

Минобрнауки России

Бузулукский гуманитарно-технологический институт
(филиал) федерального государственного бюджетного образовательного учреждения
высшего образования
«Оренбургский государственный университет»

Кафедра финансов и кредита

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА

ДИСЦИПЛИНЫ

«Б.1.В.ДВ.6.1 Государственный и муниципальный долг»

Уровень высшего образования

БАКАЛАВРИАТ

Направление подготовки

38.03.01 Экономика

(код и наименование направления подготовки)

Финансы и кредит

(наименование направленности (профиля) образовательной программы)

Тип образовательной программы

Программа академического бакалавриата

Квалификация

Бакалавр

Форма обучения

Заочная

Год набора 2018

Рабочая программа рассмотрена и утверждена на заседании кафедры

финансов и кредита

наименование кафедры

протокол № В от "30" 01 2018г.

Первый заместитель директора по УР



Е.В. Фролова

расшифровка подписи

Исполнители:

доцент

должность



подпись

М.А. Зорина

расшифровка подписи

СОГЛАСОВАНО:

Председатель методической комиссии по направлению подготовки

38.03.01 Экономика

код наименование

личная подпись

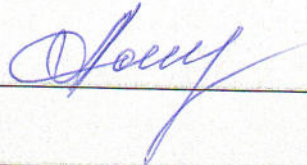


А.А. Верколаб

расшифровка подписи

Заведующий библиотекой

личная подпись



Т.А. Лопатина

расшифровка подписи

© Зорина М.А., 2018

© БГТИ (филиал) ОГУ, 2018

1 Цели и задачи освоения дисциплины

Цель (цели) освоения дисциплины: овладение теоретическими знаниями и практическими навыками в сфере управления государственным (муниципальным) долгом и активами в Российской Федерации в современных условиях.

Задачи:

- приобретение знаний о сущности государственного долга, составе государственных активов и содержании финансовых отношений, формирующих данные понятия;
- изучение содержания долговой политики государства и ее социально-экономического значения;
- изучение организационно-правовых основ управления государственным долгом и активами государства в Российской Федерации;
- изучение содержания международных долговых операций;
- формирование умений и навыков в области исследования современного состояния и тенденций развития государственного долга и активов Российской Федерации.

2 Место дисциплины в структуре образовательной программы

Дисциплина относится к дисциплинам (модулям) по выбору вариативной части блока 1 «Дисциплины (модули)»

Пререквизиты дисциплины: *Б.1.Б.7 Право, Б.1.В.ОД.7 Финансовые рынки и институты, Б.1.В.ОД.11 Бюджетная система Российской Федерации*

3 Требования к результатам обучения по дисциплине

Процесс изучения дисциплины направлен на формирование следующих результатов обучения

Планируемые результаты обучения по дисциплине, характеризующие этапы формирования компетенций	Формируемые компетенции
<p>Знать: основные категории понятия, экономическую природу и сущность заимствований и долговых обязательств; особенности оценки эффективности заимствований; основы осуществления государственных и муниципальных заимствований, принципы и методы управления государственным и муниципальным долгом; особенности предоставления государственных и муниципальных гарантий.</p> <p>Уметь: анализировать во взаимосвязи все явления долговой политики; оценивать особенности осуществления государственных и муниципальных заимствований; объективно оценивать недостатки в организации плановой и контрольной работы в сфере долговых обязательств; находить пути решения проблем в области долговой политики; осуществлять поиск информации по полученному заданию, сбор, анализ данных, необходимых для решения поставленных задач; находить пути решения проблем в области долговой политики.</p> <p>Владеть: навыками работы с нормативными правовыми актами, расчетов отдельных показателей; навыками самостоятельной работы, самоорганизации и организации выполнения поручений.</p>	ПК-6 способностью анализировать и интерпретировать данные отечественной и зарубежной статистики о социально-экономических процессах и явлениях, выявлять тенденции изменения социально-экономических показателей

4 Структура и содержание дисциплины

4.1 Структура дисциплины

Общая трудоемкость дисциплины составляет 4 зачетных единиц (144 академических часов).

Вид работы	Трудоемкость, академических часов	
	10 семестр	всего
Общая трудоёмкость	144	144
Контактная работа:	19,5	19,5
Лекции (Л)	8	8
Практические занятия (ПЗ)	10	10
Консультации	1	1
Промежуточная аттестация (зачет, экзамен)	0,5	0,5
Самостоятельная работа: - выполнение контрольной работы (КонтрР); - самоподготовка (проработка и повторение лекционного материала и материала учебников и учебных пособий); - подготовка к практическим занятиям.	124,5 +	124,5
Вид итогового контроля (зачет, экзамен, дифференцированный зачет)	экзамен	

Разделы дисциплины, изучаемые в 8 семестре

№ раздела	Наименование разделов	Количество часов				
		всего	аудиторная работа			внеауд. работа
			Л	ПЗ	ЛР	
1	Основы государственного и муниципального долга	44	2	2	-	40
2	Формы государственного и муниципального долга	48	4	4	-	40
3	Управление государственным и муниципальным долгом	52	2	4	-	46
	Итого:	144	8	10		126
	Всего:	144	8	10		126

4.2 Содержание разделов дисциплины

1 раздел Основы государственного и муниципального долга

История возникновения и развития государственного и муниципального долга. Сущность и значение государственного и муниципального долга. Характеристика финансовых отношений, формирующих государственный долг, их специфика. Основные способы оформления государственной задолженности. Классификация и виды государственного долга. Цели долговой политики государства и ее социально-экономическое значение. Положительные и отрицательные факторы использования государственных займов. Влияние государственного долга на бюджет страны, его роль в финансировании бюджетного дефицита. Общее понятие о рынке государственных ценных бумаг, его функции. Виды государственных ценных бумаг, их характеристика и назначение. Классификация государственных займов по праву эмиссии, категории держателей ценных бумаг, форме выплаты доходов, срокам погашения, методам размещения, форме выпускаемых ценных бумаг, сфере обращения и другим признакам. Виды деятельности и участники рынка государственных ценных бумаг, их функции. Основные участники рынка государственных ценных бумаг в РФ. Общее понятие об управлении государственным долгом, цели и задачи, функциональные элементы. Приемы и методы управления государственным долгом и их использование в РФ. Рефинансирование, конверсия, консолидация и унификация займов, отсрочка погашения и аннулирование государственного долга, новация, реструктуризация, продажа и покупка долгов.

2 раздел Формы государственного и муниципального долга

Универсальные федеральные займы. Специальные федеральные займы. Муниципальные займы. Еврооблигационные займы как форма привлечения капитала. Государственные и муниципальные гарантии. Государственные краткосрочные бескупонные облигации (ГКО): условия выпуска, виды, доходность. Облигации федеральных займов (ОФЗ-ПК, ОФЗ-ПД, ОФЗ-ФД, ОФЗ-АД): условия выпуска и обращения, определение доходности. Условия выпуска и порядок реализации золотых сертификатов. Основные итоги функционирования золотых сертификатов выпуска 1993 г. Государственный сберегательный заем, его задачи, условия выпуска и порядок обращения облигаций займа. Федеральные займы, распространяемые среди юридических лиц. Государственные займы, размещаемые среди населения. Особенности выпуска и обслуживания беспроцентного целевого займа 1990 г., проблема погашения. Основные условия погашения облигаций внутреннего выигрышного займа 1992 г. Государственные жилищные сертификаты. Общее понятие о субфедеральных и муниципальных займах и ценных бумагах.

3 раздел Управление государственным и муниципальным долгом

Управление государственным долгом. Управление муниципальным долгом. Единая система управления долговыми обязательствами. Динамика и современное состояние государственного внешнего долга Российской Федерации. Общее понятие о международных долговых операциях и их участниках. Роль международных финансовых организаций в развитии государственного долга Российской Федерации. Характеристика международных долговых отношений Российской Федерации со странами ближнего зарубежья. Участие РФ в деятельности МВФ. Виды кредитов МВФ, условия их предоставления и направления использования. МБРР и ЕБРР как важнейшие источники внешних заимствований Российской Федерации. Порядок участия России в этих организациях. Виды кредитов, условия их предоставления и направления использования. Выпуск еврооблигаций. Управление долгом в зарубежных странах. Роль резервных (стабилизационных) фондов в управлении государственным долгом.

4.3 Практические занятия (семинары)

№ занятия	№ раздела	Тема	Кол-во часов
1	1	Возникновение и развитие государственного и муниципального долга	1
2	1	Сущность и значение государственного и муниципального долга	1
4	2	Специальные федеральные займы	1
5	2	Муниципальные займы	1
6	2	Еврооблигационные займы как форма привлечения капитала	1
7	2	Государственные и муниципальные гарантии	1
9	3	Управление государственным долгом	1
10	3	Управление муниципальным долгом	1
11	3	Управление долгом в зарубежных странах	1
12	3	Роль резервных (стабилизационных) фондов в управлении государственным долгом	1
Итого:			10

4.4 Контрольная работа (10 семестр)

Вариант 1

1. Несоблюдение письменной формы государственной гарантии влечет:
 - а) ее ничтожность;
 - б) ее недействительность;
 - в) наложение административной санкции;

- г) нет правильного ответа.
2. На экономический рост влияют следующие показатели:
- ВВП, инфляция;
 - ВНП;
 - тарифы естественных монополий;
 - нет верного ответа.
3. Определить тип кредиторов по внешним займам:
- МВФ;
 - МБРР;
 - органы денежно-кредитного регулирования;
 - коммерческие банки.
4. Классификация займов на процентные, выигрышные, целевые:
- по форме займа;
 - по методу размещения;
 - по форме выплаты доходов.
5. Письменное долговое обязательство строго установленной законом формы, дающее его владельцу безусловное право требовать по наступлении срока с лица, выдавшего обязательство, уплаты оговоренной в нем денежной суммы – это:
- опцион;
 - вексель;
 - фьючерс.

Теоретический вопрос:

- Характеристика типичной еврооблигации.
- Порядок предоставления государственных гарантий

Задача № 1

Определите предельный объем дефицита, долга и расходов на его обслуживание по субъекту РФ, если известно, что в соответствии с Законом о бюджете субъекта РФ объем собственных доходов бюджета составляет 56785 млн.руб., отчисления от федеральных налогов и сборов – 41500 млн.руб., безвозмездные поступления из федерального бюджета предполагается в размере 6500 млн.руб., объем расходов данного бюджета составляет 110890 млн.руб..

Задача № 2

Оцените эффективность вложений в ГКО, если номинал облигации 1000 руб., цена покупки – 850 руб., ГКО выпущена сроком на 6 месяцев. Инвестор приобрел 150 облигаций и продал их за месяц до погашения по цене 920 рублей за штуку. Определите доходность ГКО, если инвестор будет держать их до момента погашения.

Вариант 2

- Орган, осуществляющий управление государственным долгом:
 - Центральный банк РФ;
 - Правительство РФ;
 - Федеральная комиссия по рынку ценных бумаг.
- Условия эмиссии ценных бумаг субъекта РФ подлежат регистрации в:
 - ФК РЦ России;
 - Министерство финансов РФ;
 - органе управления субъекта РФ.
- Государственная гарантия может быть:
 - разной формы в соответствии с Бюджетным кодексом РФ;
 - в соответствии с Бюджетным кодексом РФ обязательно в письменной форме;
 - в соответствии с Бюджетным кодексом РФ в письменной форме
- Определить тип кредиторов по внешним займам:
 - МВФ;
 - МБРР;

- в) органы денежно-кредитного регулирования;
- г) коммерческие банки.

5 Снижение или повышение процентной ставки дохода:

- а) конверсия;
- б) консолидация;
- в) унификация.

Теоретический вопрос:

- Характеристика рынка еврооблигаций.
- Административные методы управления долгом

Задача № 1

Определите предельный размер дефицита, долга и расходов на обслуживание долга для бюджета муниципального образования, если доходы на предстоящий финансовый год в соответствии с решением о бюджете планируются в размере 1560 тыс.руб., в том числе финансовая помощь составит 17%, расходы планируются в размере 1675 тыс.руб..

Задача № 2

Оцените эффективность вложений в ГКО, если номинал облигации 1000 руб., цена покупки – 750 руб., ГКО выпущена сроком на 3 месяцев. Инвестор приобрел 120 облигаций и продал их за месяц до погашения по цене 900 рублей за штуку. Определите доходность ГКО, если инвестор будет держать их до момента погашения.

5 Учебно-методическое обеспечение дисциплины

5.1 Основная литература

Государственные и муниципальные финансы : учебник / Г.Б. Поляк, Н.Д. Амаглобели, А.Н. Литвиненко и др. ; ред. Г.Б. Поляк. - 3-е изд., перераб. и доп. - Москва : Юнити-Дана, 2015. - 375 с. : табл., схемы - Библиогр. в кн. - ISBN 978-5-238-01466-1 ; То же [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=114699>

Алехин, Б.И. Государственный долг : учебное пособие / Б.И. Алехин. - Москва : Юнити-Дана, 2015. - 335 с. : табл. - Библиогр. в кн. - ISBN 5-238-00716-7 ; То же [Электронный ресурс]. - URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=114393>

5.2 Дополнительная литература

Гамова, Э.М. Государственные и муниципальные финансы : учебное пособие / Э.М. Гамова, Е.Е. Гамова ; ред. Л.С. Емельянова ; Поволжский государственный технологический университет. - Йошкар-Ола : ПГТУ, 2015. - 160 с. : ил. - Библиогр. в кн. - ISBN 978-5-8158-1544-5 ; То же [Электронный ресурс]. - URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=439183>

Мохнаткина, Л. Государственный и муниципальный долг : учебное пособие / Л. Мохнаткина ; Министерство образования и науки Российской Федерации, Государственное бюджетное образовательное учреждение высшего профессионального образования «Оренбургский государственный университет». - Оренбург : ОГУ, 2014. - 180 с. - Библиогр. в кн. ; То же [Электронный ресурс]. - URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=259275>

Государственные и муниципальные финансы : учебник / Г.Б. Поляк, Н.Д. Амаглобели, А.Н. Литвиненко и др. ; ред. Г.Б. Поляк. - 3-е изд., перераб. и доп. - Москва : Юнити-Дана, 2015. - 375 с. : табл., схемы - Библиогр. в кн. - ISBN 978-5-238-01466-1 ; То же [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=114699>

Нешиной, А.С. Бюджетная система Российской Федерации : учебник / А.С. Нешиной. - 11-е изд., перераб. и доп. - Москва : Дашков и Ко, 2014. - 310 с. : ил. - (Учебные издания для бакалавров). - Библиогр. в кн. - ISBN 978-5-394-02215-9 ; То же [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=255787>

5.3 Периодические издания

Журналы:

- Вестник государственного социального страхования: журнал. - ООО Редакция журнала «Социальный мир»
- Вопросы экономики: журнал. - Москва : НП Редакция журнала «Вопросы экономики»
- Бюджет: журнал. - Москва : Издательский дом «Бюджет»
- Финансы: журнал. - Москва : ООО Книжная редакция «Финансы»
- Финансы и кредит: журнал. - Москва : ООО Издательский дом «Финансы и кредит»

5.4 Интернет-ресурсы

- 1 Справочная правовая система «Консультант Плюс». – Режим доступа: www.consultant.ru.
- 2 Официальный сайт Счетной палаты Российской Федерации. – Режим доступа: www.ach.gov.ru.
- 3 Официальный сайт Правительства Российской Федерации. – Режим доступа: www.government.ru.
- 4 Официальный сайт Министерства финансов Российской Федерации. – Режим доступа: www.minfin.ru.
- 5 Официальный сайт Федеральной налоговой службы. – Режим доступа: www.nalog.ru.
- 6 Официальный сайт Федерального казначейства (службы). – Режим доступа: www.roskazna.ru.
- 7 Официальный сайт Федеральной службы по финансовым рынкам. – Режим доступа: www.ffms.ru.
- 8 Официальный сайт Федеральной службы государственной статистики Российской Федерации. – Режим доступа: www.gks.ru

5.5 Программное обеспечение, профессиональные базы данных и информационные справочные системы современных информационных технологий

- Microsoft Office 2007 (лицензия по договору № ПО/8-12 от 28.02.2012 г.)
- Веб-приложение «Универсальная система тестирования БГТИ» (режим доступа: <http://ust.bgti.ru>)
- SCOPUS [Электронный ресурс]: реферативная база данных / компания Elsevier. – Режим доступа: <https://www.scopus.com>
- Web of Science [Электронный ресурс]: реферативная база данных / компания Clarivate Analytics. – Режим доступа : <http://apps.webofknowledge.com>
- КонсультантПлюс (режим доступа: <http://www.consultant.ru/>, контракт № 0353100011718000005-0031222-01 от 27.03.2018 г. Период доступа: 07.12.2017 г. - 07.12.2018 г.)

6 Материально-техническое обеспечение дисциплины

Учебные аудитории для проведения занятий лекционного типа, семинарского типа, для проведения групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации. Учебные аудитории оснащены комплектами ученической мебели, стационарным или переносным мультимедиа-проектором и проекционным экраном, переносным ноутбуком, кафедрой, имеется рабочее место преподавателя, доска.

Помещения для самостоятельной работы обучающихся оснащены компьютерной техникой, подключённой к сети «Интернет», и обеспечены доступом в электронную информационно-образовательную среду, электронные библиотечные системы.

К рабочей программе прилагаются:

- Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине;
- Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины.