

Wstęp	9
-------	---

CZĘŚĆ I

Samorządowy dług publiczny w teorii i w praktyce

Rozdział 1

Dług jako element gospodarki finansowej jednostek samorządu terytorialnego	15
--	----

1.1. Umieszczenie długu w systemie finansowym jednostek samorządu terytorialnego (prof. dr hab. Krystyna Piotrowska-Marczak)	15
1.2. Determinanty kondycji finansowej jednostek samorządu terytorialnego (dr Tomasz Uryszek)	24
1.3. Skutki zadłużania się JST i ich wpływ na bezpieczeństwo finansowe jednostki samorządu terytorialnego (dr Tomasz Uryszek)	31
1.4. Zarządzanie zadłużeniem jednostek samorządu terytorialnego – wybrane zagadnienia (dr Tomasz Uryszek)	38

Rozdział 2

Uprawnienia i ograniczenia jednostek samorządu terytorialnego odnoszące się do ich zadłużenia – rozwiązania systemowe w wybranych krajach	44
---	----

2.1. Rozwiązania systemowe dotyczące możliwości zaciągania zobowiązań dłużnych w Niemczech (dr hab. Magdalena Ziolo)	44
---	----

2.2. Rozwiązania systemowe dotyczące możliwości zaciągania zobowiązań dłużnych we Francji (dr Ewa Gońda)	53
2.3. Rozwiązania systemowe dotyczące możliwości zaciągania zobowiązań dłużnych w Wielkiej Brytanii (dr hab. Magdalena Ziolo)	60
2.4. Rozwiązania systemowe dotyczące możliwości zaciągania zobowiązań dłużnych w Hiszpanii (dr Jarosław Marczak)	68
2.5. Rozwiązania systemowe dotyczące możliwości zaciągania zobowiązań dłużnych w USA i w Nowej Zelandii (prof. nadzw. dr hab. Marek Dylewski)	78
2.6. Rozwiązania systemowe dotyczące możliwości zaciągania zobowiązań dłużnych w Tajlandii (dr Tomasz Uryszek)	85

CZĘŚĆ II

Instrumenty i podejścia do oceny zdolności do wywiązywania się z zobowiązań dłużnych jednostek samorządu terytorialnego

Rozdział 3

Instrumenty zaciągania samorządowego długu publicznego w świetle procedur instytucji finansowych	97
--	----

3.1. Charakterystyka instrumentów dłużnych dostępnych dla jednostek samorządu terytorialnego w świetle obowiązującego prawa (prof. nadzw. dr hab. Emilia Denek, dr Ewa Gońda)	97
3.2. Uwarunkowania i ograniczenia zaciągania zobowiązań dłużnych w Polsce w latach 2004–2013 i od 2014 r. (prof. nadzw. dr hab. Emilia Denek)	111
3.3. Uwarunkowania wyboru instrumentów dłużnych (prof. dr hab. Beata Filipiak)	122

Rozdział 4

Procedury i normy oceny zdolności do wywiązywania się z zobowiązań dłużnych jednostek samorządu terytorialnego w Polsce	129
---	-----

4.1. Podejście banków do wywiązywania się z zobowiązań przez JST (mgr Marcin Kępa)	129
4.2. Podejście agencji ratingowych do oceny wywiązywania się z zobowiązań JST (dr Dorota Skąła, mgr Elżbieta Kamińska)	135
4.3. Rola i znaczenie instytucji ubezpieczeniowych w procesach oceny zdolności do wywiązywania się z zobowiązań JST (prof. dr hab. Beata Filipiak)	145

4.4. Podejście biegłych rewidentów do oceny sprawozdań finansowych i zdolności do wywiązywania się JST z zobowiązań (dr Magdalena Łyszkiewicz, mgr Beata Kucińska)	152
4.5. Podejście i uprawnienia regionalnych izb obrachunkowych jako instytucji nadzorczych w badaniu zdolności do zaciągania zobowiązań dłużnych przez JST (dr Janina Kotlińska)	161

CZĘŚĆ III

Empiryczna egzemplifikacja zależności między poziomem zadłużenia a zdolnością do wywiązywania się z zobowiązań dłużnych jednostek samorządu terytorialnego

Rozdział 5

Przesłanki dokonania oceny samorządowego długu publicznego na tle podejścia badawczego

(prof. dr hab. Beata Filipiak)

169

5.1. Zmiany w poziomie zadłużenia JST a bezpieczeństwo finansowe	169
5.2. Przesłanki zmian w procedurze oceny zadłużenia JST	190
5.3. Metodyka doboru próby i przeprowadzenia badań nad zachowaniem bezpieczeństwa finansowego związanego z zadłużaniem JST	195
5.4. Metody analizy danych	205
5.5. Struktura badanej populacji	206

Rozdział 6

Egzemplifikacja obowiązującego w JST podejścia do procesów decyzyjnych w zakresie zaciągania zobowiązań dłużnych

(prof. dr hab. Beata Filipiak)

209

6.1. Identyfikacja i ocena procedur zaciągania zobowiązań dłużnych w świetle indywidualnej limitacji zadłużenia	209
6.2. Ogólna ocena wyników badań dotyczących sposobu zarządzania samorządowym długiem publicznym w JST	219
6.3. Ocena wykorzystania instrumentów niepowodujących przepływów finansowych w kształtowaniu samorządowego długu publicznego jako alternatywy dla tradycyjnych instrumentów dłużnych	228
6.4. Ocena podejścia JST do szacowania skutków ryzyka związanego z zaciągniętym samorządowym długiem publicznym z punktu widzenia utrzymania płynności finansowej	232
6.5. Ocena procesu podejmowania decyzji przez organy samorządowe w zakresie zaciągania zobowiązań dłużnych	252

CZĘŚĆ IV

Propozycja podejścia do procesu podejmowania decyzji
dotyczących zaciągania zobowiązań dłużnych w zmiennych warunkach
otoczenia uwzględniająca bezpieczeństwo utrzymania płynności finansowej

Rozdział 7

Płynność finansowa jako wyznacznik decyzji dotyczących zadłużenia jednostki
samorządu terytorialnego w warunkach przewidywanej zmienności otoczenia
(prof. nadzw. dr hab. Marek Dylewski)

265

- 7.1. Przesłanki pomiaru płynności finansowej jako wyznacznika budowy
wiarygodności jednostki samorządu terytorialnego 265
- 7.2. Pomiar płynności finansowej jednostki samorządu terytorialnego w literaturze
przedmiotu i w praktyce samorządowej 269
- 7.3. Metodyczne podejście do pomiaru płynności finansowej w zmiennych
warunkach otoczenia 273
- 7.4. Ryzyko zaciągania zadłużenia w zmiennych warunkach otoczenia i jego
wpływ na utrzymanie płynności finansowej 280

Rozdział 8

Model bezpiecznego poziomu zadłużenia jednostki samorządu terytorialnego
w warunkach przewidywanej zmienności otoczenia
(prof. nadzw. dr hab. Marek Dylewski)

286

- 8.1. Podejście scenariuszowe projekcji zadłużenia i struktury wykorzystania
instrumentów dłużnych 286
- 8.2. Procedura analizy bezpiecznego poziomu zadłużenia z punktu widzenia
wiarygodności finansowej i utrzymania płynności finansowej w JST 295
- 8.3. System wczesnego ostrzegania przed utratą płynności 302
- 8.4. Wykorzystanie zbudowanego modelu do szkolenia specjalistów w zakresie
bezpiecznego poziomu zadłużenia jednostek samorządu terytorialnego 310

Bibliografia 315

Informacja o autorach 331