



# ПРАВИТЕЛЬСТВО ТУЛЬСКОЙ ОБЛАСТИ

## ПОСТАНОВЛЕНИЕ

от 22.10.2019 № 498

### Об утверждении основных направлений государственной долговой политики Тульской области на 2020 год и на плановый период 2021 и 2022 годов

В соответствии со статьей 107.1 Бюджетного кодекса Российской Федерации, на основании статьи 48 Устава (Основного Закона) Тульской области правительство Тульской области ПОСТАНОВЛЯЕТ:

1. Утвердить основные направления государственной долговой политики Тульской области на 2020 год и на плановый период 2021 и 2022 годов согласно приложению.

2. Признать утратившими силу:

пункт 1 постановления правительства Тульской области от 13.07.2017 № 296 «Об утверждении долговой политики Тульской области на 2018 год и на плановый период 2019 и 2020 годов»;

постановление правительства Тульской области от 26.07.2017 № 318 «О внесении изменения в постановление правительства Тульской области от 13.07.2017 № 296»;

постановление правительства Тульской области от 23.11.2017 № 561 «О внесении изменения в постановление правительства Тульской области от 13.07.2017 № 296»;

постановление правительства Тульской области от 01.06.2018 № 222 «О внесении изменений и дополнений в постановление правительства Тульской области от 13.07.2017 № 296».

3. Признать утратившим силу пункт 1 постановления правительства Тульской области от 27.09.2018 № 398 «Об утверждении долговой политики Тульской области на 2019 год и на плановый период 2020 и 2021 годов».

4. Постановление вступает в силу со дня официального опубликования, за исключением пункта 3 постановления, вступающего в силу с 1 января 2020 года.

Первый заместитель Губернатора  
Тульской области – председатель  
правительства Тульской области



В.В. Шерин

**ОСНОВНЫЕ НАПРАВЛЕНИЯ  
государственной долговой политики Тульской области  
на 2020 год и на плановый период 2021 и 2022 годов**

**1. Общие положения**

Долговая политика Тульской области является частью бюджетной политики Тульской области. Управление государственным долгом Тульской области непосредственно связано с бюджетным процессом Тульской области.

Долговая политика Тульской области направлена на обеспечение сбалансированности и устойчивости бюджета Тульской области (далее – бюджет области), поддержание объема государственного долга на экономически безопасном уровне, не выше предельно допустимых значений, установленных Бюджетным кодексом Российской Федерации.

**2. Итоги реализации государственной долговой политики  
Тульской области**

Объем государственного долга Тульской области по состоянию на 01.01.2019 сократился на 736,3 млн рублей по сравнению с 01.01.2018 и составил 17 940,1 млн рублей.

В 2018 году реализовывались мероприятия, направленные на снижение расходов за пользование кредитными средствами.

Использовался механизм привлечения краткосрочных бюджетных кредитов на пополнение остатков средств на счетах бюджета области в Управлении Федерального казначейства по Тульской области по ставке 0,1% годовых сроком на 90 дней в сумме 1 000,0 млн рублей.

Осуществлялась работа по снижению кредитных ставок по действующим государственным контрактам Тульской области. В результате заключения дополнительного соглашения с кредитной организацией по действующему государственному контракту Тульской области ставка по кредиту снижена с 8,64875% до 8,4472%. Досрочно погашены коммерческие кредиты в объеме 1 500,0 млн рублей по наиболее высоким процентным

ставкам. Экономия бюджетных средств по итогам проведенных мероприятий составила 13,4 млн рублей.

Перекредитование кредитов банков со сроком погашения в 2019–2020 годах на 2021 год позволило обеспечить более равномерное распределение по будущим периодам платежей по погашению государственного долга Тульской области.

В течение года проводилась работа по отбору коммерческих банков для предоставления кредитных ресурсов. По результатам торгов в течение 2018 года заключено 5 государственных контрактов Тульской области на сумму 3 500,0 млн рублей со ставками в диапазоне от 7,296125% до 8,24524% годовых.

Кредиты от кредитных организаций привлекались по ставкам, не превышающим уровень ключевой ставки, установленный Центральным банком Российской Федерации, увеличенный на 1 процент годовых.

Расходы на обслуживание государственного долга Тульской области в 2018 году составили 857,9 млн рублей. Доля объема расходов на обслуживание государственного долга Тульской области в общем объеме расходов бюджета области – 1,2%, что ниже значения показателя, установленного на 2018 год (5,0%).

В 2018 году соблюдены ограничения по уровню дефицита бюджета области и государственного долга Тульской области, установленные Бюджетным кодексом Российской Федерации, законодательством Тульской области и условиями соглашений, заключенных с Министерством финансов Российской Федерации в рамках реструктуризации бюджетных кредитов для частичного покрытия дефицита бюджета области.

По итогам 2018 года профицит бюджета области составил 3 725,7 млн рублей.

Отношение общего объема государственного долга к объему налоговых и неналоговых доходов бюджета области на 01.01.2019 составило 30,4%, отношение рыночных заимствований к объему налоговых и неналоговых доходов бюджета области – 14,7%, что ниже значений аналогичных показателей по состоянию на 01.01.2018 (35,3% и 16,9% соответственно).

Достигнутые параметры ниже значений соответствующих целевых показателей, установленных на 2018 год дополнительными соглашениями, заключенными с Министерством финансов Российской Федерации в целях проведения реструктуризации задолженности по бюджетным кредитам из федерального бюджета (37,0% и 19,0% соответственно).

Погашение и обслуживание долговых обязательств области производилось своевременно и в полном объеме.

Погашен бюджетный кредит из Управления Федерального казначейства по Тульской области на пополнение остатков средств на счетах бюджетов субъектов Российской Федерации, осуществлено погашение четвертой амортизационной части облигационного займа 2015 года выпуска, погашена реструктурированная задолженность по бюджетным кредитам из федерального бюджета.

Просроченная задолженность по долговым обязательствам Тульской области отсутствует.

В структуре государственного долга Тульской области по состоянию на 01.01.2019 отсутствуют краткосрочные обязательства.

Государственные заимствования Тульской области осуществлялись в целях финансирования дефицита бюджета области и погашения долговых обязательств Тульской области.

Структура государственного долга Тульской области по состоянию на 01.01.2019: государственные облигации Тульской области составляют в общем объеме государственного долга Тульской области 8,4%, бюджетные кредиты из федерального бюджета и кредиты кредитных организаций – 51,5 и 40,1% соответственно.

По сравнению с уровнем государственного долга Тульской области на начало 2019 года объем государственного долга, сложившийся на 01.10.2019, сократился на 1 500,0 млн рублей или на 9,1% и составил 16 440,1 млн рублей.

Сокращение объема государственного долга Тульской области обусловлено погашением в мае 2019 года пятой (заключительной) амортизационной части облигационного займа Тульской области 2015 года выпуска в сумме 1 500,0 млн рублей со ставкой купонного дохода 12,2%.

Государственный долг Тульской области по состоянию на 01.10.2019 представлен кредитами банков (43,8% от общего объема государственного долга Тульской области) и бюджетными кредитами из федерального бюджета (56,2% от общего объема государственного долга Тульской области).

В 2019 году продолжена работа по снижению кредитных ставок.

В рамках данной работы досрочно погашены коммерческие кредиты с процентной ставкой 8,4472% и привлечены кредиты банков со ставками по кредитам 8,24% и 8,24524%.

Кредитные ставки по действующим государственным контрактам пересмотрены и снижены 8,4472% до 8,0%.

Ожидаемые по итогам 2019 года значения показателей по верхнему пределу государственного долга Тульской области, по объему коммерческих заимствований не превысят значения показателей, установленных законом о бюджете области, постановлением правительства Тульской области об основных направлениях долговой политики Тульской области, условиями соглашений о реструктуризации по бюджетным кредитам, предоставленным бюджету области из федерального бюджета.

Требования бюджетного законодательства Российской Федерации к объему расходов на обслуживание государственного долга и структуре государственного долга области по ожидаемым итогам исполнения бюджета области за 2019 год будут соблюдены.

Ожидается, что по состоянию на 01.01.2020 структура государственного долга Тульской области будет состоять из долговых обязательств по бюджетным кредитам, полученным из федерального бюджета, и по кредитам, предоставленным кредитными организациями.

АО «Рейтинговое агентство «Эксперт РА» 21.06.2018, 17.12.2018 и 17.06.2019 подтверждены рейтинг кредитоспособности Тульской области и кредитный рейтинг, присвоенный долговому инструменту Тульской области (облигациям серии RU34004, регистрационный номер RU34004TUL0), на уровне «ruA+». По рейтингу установлен прогноз «Стабильный». Рейтинг присвоен по российской национальной шкале и является долгосрочным.

### **3. Основные факторы, определяющие характер и направления государственной долговой политики**

Основными факторами, определяющими характер и направления государственной долговой политики Тульской области, являются:

соблюдение условий, установленных соглашениями с Министерством финансов Российской Федерации о предоставлении Тульской области из федерального бюджета бюджетных кредитов для частичного покрытия дефицита бюджета;

изменения, вносимые в бюджетное законодательство Российской Федерации и законодательство Российской Федерации о налогах и сборах;

высокая зависимость налоговых доходов бюджета области от поступлений налогов от крупнейших налогоплательщиков, в частности, от поступлений налога на прибыль организаций;

рост расходных обязательств Тульской области вследствие принятия решений о реализации задач, определенных Указом Президента Российской Федерации от 7 мая 2018 года № 204 «О национальных целях

и стратегических задачах развития Российской Федерации на период до 2024 года»;

необходимость ежегодной индексации расходов бюджета области на выплату заработной платы работников бюджетной сферы и оплату коммунальных услуг бюджетными учреждениями;

достижение целевых показателей оплаты труда отдельных категорий работников бюджетной сферы, установленных Указом Президента Российской Федерации от 7 мая 2012 года № 597 «О мероприятиях по реализации государственной социальной политики»;

необходимость завершения принятых к реализации масштабных инвестиционных проектов на территории Тульской области.

#### **4. Цели и задачи государственной долговой политики**

Основной целью государственной долговой политики Тульской области является обеспечение сбалансированности и устойчивости бюджета области, поддержание объема государственного долга Тульской области на экономически безопасном уровне.

Основными задачами государственной долговой политики Тульской области являются:

обеспечение сохранения высокого уровня долговой устойчивости Тульской области;

оптимизация структуры государственного долга Тульской области по видам и срокам заимствований в целях минимизации стоимости его обслуживания;

обеспечение равномерного распределения долговой нагрузки на бюджет области, связанной с погашением долговых обязательств Тульской области;

обеспечение исполнения долговых обязательств Тульской области в полном объеме и в установленные сроки.

#### **5. Инструменты реализации государственной долговой политики**

Основными инструментами реализации государственной долговой политики Тульской области предполагаются государственные ценные бумаги Тульской области, кредиты кредитных организаций, бюджетные кредиты на пополнение остатков средств на счетах бюджетов субъектов Российской Федерации.

## **6. Основные мероприятия государственной долговой политики**

Основными мероприятиями государственной долговой политики Тульской области являются:

учет государственных долговых обязательств Тульской области;

осуществление мониторинга ситуации на финансовых рынках и, в случае их благоприятной конъюнктуры, проведение мероприятий по досрочному погашению долговых обязательств по кредитам кредитных организаций и привлечению заимствований в виде государственных ценных бумаг и кредитов кредитных организаций;

планирование государственных заимствований Тульской области исходя из графиков погашения долговых обязательств и стоимости обслуживания государственного долга Тульской области;

выполнение обязательств, принятых Тульской областью, по соглашениям о предоставлении бюджетных кредитов из федерального бюджета, заключенных с Министерством финансов Российской Федерации;

выполнение обязательств, принятых Тульской областью, по соглашениям о реструктуризации задолженности по бюджетным кредитам, предоставленным бюджету Тульской области из федерального бюджета для частичного покрытия дефицита бюджета Тульской области;

обеспечение возможности привлечения в бюджет области кредитов от кредитных организаций, иностранных банков и международных финансовых организаций исключительно по ставкам на уровне не более чем уровень ключевой ставки, установленный Центральным банком Российской Федерации, увеличенный на 1 процент годовых;

привлечение для поддержки текущей ликвидности бюджета области бюджетных кредитов на пополнение остатков средств на счетах бюджетов субъектов Российской Федерации;

направление дополнительных доходов, полученных при исполнении бюджета области, на досрочное погашение долговых обязательств Тульской области;

обязательное наличие права регрессного требования в случае предоставления государственных гарантий;

ограничение на предоставление государственных гарантий.



## 7. Анализ рисков, возникающих в процессе управления государственным долгом Тульской области

Важное место в достижении целей государственной долговой политики Тульской области занимает оценка потенциальных рисков, возникающих в процессе ее реализации.

Основными рисками, связанными с управлением государственным долгом, являются:

риск роста процентных ставок.

Риск роста процентных ставок на рынке заимствований обусловлен возникновением непредвиденных расходов бюджета области, связанных с ростом расходов на обслуживание государственного долга Тульской области, что приведет к увеличению дефицита бюджета области;

риск недостаточного поступления доходов в бюджет области на финансирование расходов бюджета области.

Риск недостаточного поступления доходов в бюджет области может привести к неисполнению социальных обязательств региона и приведет к необходимости рыночных заимствований.

## 8. Показатели реализации мероприятий государственной долговой политики Тульской области

Для реализации основной цели и задач государственной долговой политики Тульской области необходимо обеспечить соблюдение следующих показателей:

Показатели	2020 год	2021 год	2022 год
1. Отношение дефицита бюджета Тульской области к общему годовому объему доходов бюджета Тульской области (без учета объема безвозмездных поступлений), %	≤10	≤10	≤10
2. Отношение объема государственного долга Тульской области к общему годовому объему доходов бюджета Тульской области (без учета объема безвозмездных поступлений) в отчетном финансовом году, %	≤36	≤33	≤31

Показатели	2020 год	2021 год	2022 год
3. Отношение объема государственного долга Тульской области по государственным ценным бумагам Тульской области и кредитам, полученным Тульской областью от кредитных организаций, к общему годовому объему доходов бюджета Тульской области (без учета объема безвозмездных поступлений) в отчетном финансовом году, %	≤23	≤24	≤25
4. Доля объема расходов на обслуживание государственного долга Тульской области в общем объеме расходов бюджета области (без учета объема субвенций), %	≤5	≤5	≤5
5. Отношение объема расходов на обслуживание государственного долга Тульской области к объему доходов бюджета Тульской области, за исключением безвозмездных поступлений	≤2,3	≤1,5	≤1,9
6. Годовая сумма платежей по погашению и обслуживанию государственного долга Тульской области, возникшего по состоянию на 1 января очередного финансового года, без учета платежей, направляемых на досрочное погашение долговых обязательств со сроками погашения после 1 января года, следующего за очередным финансовым годом, к общему объему налоговых и неналоговых доходов бюджета Тульской области	≤13	≤13	≤13