

Opis

Dług publiczny, a w szczególności zadłużenie instytucji rządowych, stanowi obecnie jeden z najważniejszych obszarów analiz finansów publicznych na całym świecie.

Autorka prezentuje kompleksowe ujęcie zarządzania długiem publicznym we wszystkich 27 krajach Unii Europejskiej od 2004 roku. Książka ma formułę podręcznika akademickiego, w którym, oprócz zbiorczej analizy problemu, przedstawiono indywidualne przykłady rozwiązań stosowane w poszczególnych państwach.

Najważniejsze zalety książki:

syntetyczne ujęcie problematyki zarządzania zadłużeniem władz centralnych oraz rynkiem skarbowych papierów wartościowych,
analiza zagadnienia w ramach aktualnego stanu struktury geograficznej UE od momentu pierwszego rozszerzenia UE w 2004 roku,
najciekawsze przykłady indywidualnych doświadczeń poszczególnych krajów UE,
klarowna struktura książki, zbiorcze tabele, schematy, wykresy,
pytania kontrolne i problemy do dyskusji na końcu każdego rozdziału,
indeksy: rzeczowy, skrótów, nazwisk; bogata bibliografia mało znana w Polsce.
Książka kierowana jest do studentów uczelni ekonomicznych do przedmiotów: zarządzanie długiem publicznym, pieniądz i rynek, mechanizm rynku instrumentów skarbowych, finanse publiczne, polityka budżetowa, a także do szerokiego grona praktyków z instytucji publicznych i komercyjnych oraz inwestorów na rynku skarbowych papierów wartościowych.

Spis treści

Wstęp

Wykaz najważniejszych skrótów

Najważniejsze zwroty anglojęzyczne

1. Istota i geneza

1.1. Istota zarządzania długiem publicznym

1.1.1. Polityka długu publicznego

1.1.2. Pojęcie zarządzania długiem publicznym

1.1.3. Funkcje i zadania zarządzania długiem publicznym

1.1.4. Nurty badań problematyki zarządzania długiem publicznym

1.2. Geneza zarządzania długiem publicznym

1.3. Etapy rozwoju zarządzania długiem publicznym w krajach Unii Europejskiej

1.4. Znaczenie zarządzania długiem publicznym w krajach Unii Europejskiej

Pytania kontrolne

Problemy do dyskusji

2. Cele i skutki

2.1. Wprowadzenie

2.2. Koncepcja neutralności zarządzania długiem publicznym

2.3. Koncepcja międzyokresowego ograniczenia budżetowego

2.4. Warunki stabilizacji budżetowej

2.5. Problem optymalizacji podatków

2.6. Koordynacja zarządzania długiem z polityką monetarną

2.7. Efekty oddziaływania na rynek

2.8. Problem wymienności kosztu i ryzyka obsługi długu

2.9. Klasyfikacja celów zarządzania długiem publicznym

2.10. Cele zarządzania długiem publicznym w krajach Unii Europejskiej

Pytania kontrolne

Problemy do dyskusji

3. Instrumenty i emisja

3.1. Istota strategii emisyjnych

3.2. Rodzaje instrumentów zarządzania długiem

3.2.1. Instrumenty krótkoterminowe a długoterminowe

3.2.2. Instrumenty nominalne a indeksowane (realne)

3.2.3. Instrumenty w walucie krajowej a zagranicznej

3.3. Strategie emisyjne w krajach Unii Europejskiej

3.4. Metody organizacji emisji

3.4.1. Aukcja (przetarg emisyjny)

3.4.2. Metoda konsorcyjna (syndykat)

3.4.3. Organizacja emisji w krajach Unii Europejskiej

3.4 lendarz emisji

Pytania kontrolne

Problemy do dyskusji

4. Zarządzanie ryzykiem

4.1. Etapy zarządzania ryzykiem

4.2. Rodzaje ryzyka i metody ograniczania

4.2.1. Ryzyko rynkowe

4.2.2. Ryzyko refinansowania

4.2.3. Ryzyko kredytowe

4.2.4. Ryzyko płynności

4.2.5. Ryzyko operacyjne

4.3. Miary ryzyka

4.4. Portfel bazowy jako narzędzie zarządzania ryzykiem

4.5. Instrumenty zarządzania ryzykiem

4.6. Zarządzanie ryzykiem zadłużenia w krajach Unii Europejskiej

Pytania kontrolne

Problemy do dyskusji

5. Instytucje i rynek

5.1. Klasyfikacja instytucji rynku skarbowych papierów wartościowych

5.2. Instytucje zarządzania długiem publicznym

5.2.1. Motywy tworzenia instytucji zarządzania długiem

5.2.2. Modele instytucji zarządzania długiem

5.2.3. Instytucje zarządzania długiem w krajach Unii Europejskiej

5.3. Instytucje dealerskie

5.4. Instytucje obrotu wtórnego

5.5. Perspektywy rozwoju instytucji rynku instrumentów skarbowych w krajach Unii Europejskiej

Pytania kontrolne

Problemy do dyskusji

6. Inwestorzy i komunikacja

6.1. Rodzaje inwestorów na rynku skarbowych papierów wartościowych

6.2. Charakterystyka inwestorów rynku skarbowych papierów wartościowych

6.2.1. Sektor bankowy

6.2.2. Fundusze emerytalne i instytucje ubezpieczeniowe

6.2.3. Fundusze inwestycyjne

6.2.4. Podmioty niefinansowe

6.2.5. Inwestorzy zagraniczni

6.3. Znaczenie rozwoju bazy inwestorów w instrumenty skarbowe

6.4. Komunikacja z inwestorami

6.4.1. Instytucjonalne podstawy komunikacji z inwestorami

6.4.2. Cele programów komunikacji

6.4.3. Instrumenty komunikacji z inwestorami

6.5. Inwestorzy i komunikacja na rynku skarbowych papierów wartościowych państw Unii Europejskiej

Pytania kontrolne

Problemy do dyskusji

7. Dług potencjalny

7. Istota i klasyfikacja długu potencjalnego

7.2 Konsekwencje zaciągania długu potencjalnego

- 7.2.1. Problem księgowania i wyceny
- 7.2.2. Zjawisko pokusy nadużycia
- 7.2.3. Limity zobowiązań potencjalnych
- 7.2.4. Zarządzanie ryzykiem fiskalnym
- 7.3 Zarządzanie długiem potencjalnym a konwencjonalnym
- 7.4. Gwarancje i poręczenia władz centralnych
- 7.5. Systemy gwarancji i poręczeń władz centralnych w krajach Unii Europejskiej
- 7.6. Analiza zobowiązań potencjalnych w krajach Unii Europejskiej

Pytania kontrolne

Problemy do dyskusji

Podsumowanie

Bibliografia

Wykaz krajów objętych analizą

Wykaz stron internetowych

Indeks nazwisk

Indeks rzeczowy