

Spis treści

Rozdział 1

Zadania samorządu terytorialnego i źródła ich finansowania

- | | |
|--|----|
| 1.1. Charakterystyka, funkcjonowanie oraz zadania publiczne realizowane przez jednostki samorządu terytorialnego | 9 |
| 1.1.1. Rola i zakres działania jednostek samorządu terytorialnego | 9 |
| 1.1.2. Zasady i podstawy prawne funkcjonowania jednostek samorządowych | 12 |
| 1.2. Pojęcie i granice samodzielności finansowej oraz jej wpływ na działalność inwestycyjną jednostek samorządu terytorialnego | 15 |
| 1.2.1. Pojęcie, istota oraz ochrona samodzielności finansowej jednostek samorządu terytorialnego | 15 |
| 1.2.2. Samodzielność finansowa w zakresie pozyskiwania dochodów | 16 |
| 1.2.3. Samodzielność finansowa w zakresie pozyskiwania zwrotnych środków finansowych | 17 |
| 1.2.4. Samodzielność finansowa w zakresie wydatkowania środków | 19 |
| 1.2.5. Samodzielność finansowa w zakresie prowadzenia gospodarki finansowej na podstawie budżetu | 20 |
| 1.2.6. Wpływ ograniczeń samodzielności finansowej na działalność inwestycyjną jednostek samorządu terytorialnego | 22 |
| 1.3. Finansowanie zadań publicznych jednostek samorządu terytorialnego | 23 |
| 1.3.1. Dochody własne jednostek samorządu terytorialnego | 24 |
| 1.3.2. Subwencje jako źródło finansowania samorządów lokalnych | 28 |
| 1.3.3. Dotacje celowe w finansowaniu działalności jednostek samorządu terytorialnego | 30 |
| 1.3.4. Struktura dochodów jednostek samorządu terytorialnego | 31 |

Rozdział 2

Działalność inwestycyjna jednostek samorządu terytorialnego 34

- 2.1. Specyfika działalności inwestycyjnej jednostek samorządu terytorialnego 34
- 2.2. Planowanie rozwoju i inwestycji w jednostkach samorządu terytorialnego 39
- 2.3. Aktywność inwestycyjna jednostek samorządu terytorialnego 42

Rozdział 3

Zdolność kredytowa jednostek samorządu terytorialnego 48

- 3.1. Definicja i metodologia oceny zdolności kredytowej 50
 - 3.1.1. Metodologia oceny zdolności kredytowej samorządu i jego sytuacji finansowej 51
 - 3.1.2. Metodologia oceny zdolności kredytowej przedsięwzięcia inwestycyjnego 59
- 3.2. Zastosowanie ratingu dla oceny jednostek samorządu terytorialnego 61
- 3.3. Ocena wiarygodności jednostek samorządu terytorialnego na przykładzie województwa lubelskiego 65
 - 3.3.1. Metodologia badawcza 66
 - 3.3.2. Zdolność kredytowa poszczególnych szczebli samorządu terytorialnego 67
 - 3.3.3. Analiza porównawcza wiarygodności kredytowej poszczególnych jednostek z ocenami nadanymi przez same samorządy 70
 - 3.3.4. Zmiana oceny zdolności kredytowej w latach 2001–2006 72

Rozdział 4

Zewnętrzne źródła finansowania działalności inwestycyjnej jednostek samorządu terytorialnego w krajach Europy Zachodniej i Europy Środkowo-Wschodniej 75

- 4.1. Finansowanie inwestycji z przychodów zwrotnych w krajach Europy Zachodniej 75
- 4.2. Finansowanie inwestycji z przychodów zwrotnych w krajach Europy Środkowej i Wschodniej 78
- 4.3. Polskie rozwiązania prawne na tle przykładów z państw Europy Zachodniej i Środkowo-Wschodniej 86

Rozdział 5

Zewnętrzne źródła finansowania działalności inwestycyjnej jednostek samorządu terytorialnego w Polsce 87

- 5.1. Współfinansowanie projektów inwestycyjnych jednostek samorządu terytorialnego przez kapitał prywatny 87
 - 5.1.1. Partnerstwo publiczno-prywatne (PPP) 89
 - 5.1.2. Project finance 91

5.2. Instrumenty dłużne wykorzystywane przez jednostki samorządu terytorialnego do finansowania inwestycji	93
5.2.1. Finansowanie działalności samorządu terytorialnego poprzez kredyty i pożyczki o charakterze komercyjnym	94
5.2.2. Pożyczki i kredyty preferencyjne jako źródło stymulowania inwestycji w wybranych obszarach funkcjonowania jednostki	99
5.2.3. Emisja obligacji komunalnych jako źródło długoterminowego kapitału obcego	103
5.2.4. Alternatywne źródła finansowania projektów inwestycyjnych z wykorzystaniem instrumentów zwrotnych	109
5.2.5. Zwrotne źródła finansowania projektów inwestycyjnych wykorzystane przez jednostki samorządu terytorialnego w Polsce	111
5.3. Pomoc publiczna w finansowaniu inwestycji infrastrukturalnych jednostek samorządowych	116
5.3.1. Wsparcie krajowe inwestycji w ramach kontraktu wojewódzkiego	117
5.3.2. Wsparcie ekologicznych projektów inwestycyjnych z EkoFunduszu	119
5.3.3. Wykorzystanie funduszy Unii Europejskiej do finansowania inwestycji infrastrukturalnych	119

Rozdział 6

Determinanty wyboru źródła finansowania inwestycji jednostek samorządu terytorialnego

6.1. Analiza czynników wpływających na wybór źródeł finansowania jednostek samorządu terytorialnego	126
6.1.1. Czas pozyskania kapitału	127
6.1.2. Możliwość samodzielnego opracowania niezbędnej dokumentacji a koszt przeprowadzenia procedury pozyskania środków	129
6.1.3. Koszt kapitału	131
6.1.4. Możliwość realizacji funkcji pozafinansowych	133
6.1.5. Rekomendacja instytucji finansowej	134
6.1.6. Preferencyjny charakter instrumentu	136
6.1.7. Dostępność źródła kapitału	137
6.1.8. Znaczenie doświadczenia w ubieganiu się o finansowanie zewnętrzne	138
6.2. Siła oddziaływania poszczególnych determinant wyboru źródeł finansowania jednostek samorządu terytorialnego	139
6.2.1. Metodologia badawcza	139
6.2.2. Analiza ogólna czynników determinujących wybór źródła finansowania inwestycji infrastrukturalnych jednostek samorządu terytorialnego	140
6.2.3. Kluczowe determinanty wyboru źródła finansowania działalności inwestycyjnej dla poszczególnych szczebli samorządowych	146

6.3. Wpływ oddziaływania poszczególnych determinant na wybór kredytu komercyjnego, obligacji komunalnych i instrumentów preferencyjnych jako źródła finansowania inwestycji infrastrukturalnych	151
6.3.1. Czynniki determinujące wybór instrumentu preferencyjnego jako źródła finansowania inwestycji infrastrukturalnych	152
6.3.2. Czynniki wpływające na wybór kredytu komercyjnego jako źródła finansowania inwestycji infrastrukturalnych	156
6.3.3. Determinanty wyboru obligacji komunalnych jako źródła finansowania inwestycji infrastrukturalnych	159
Bibliografia	164
Spis rysunków	173
Spis tabel	174