

Рейтинговий звіт LТSK – 003-005 short про оновлення кредитного рейтингу

Об'єкт рейтингування:	м. Луцьк
Тип рейтингу:	довгостроковий кредитний рейтинг за Національною рейтинговою шкалою
Рейтингова дія:	оновлення
Дата визначення:	15.03.2007
Дата оновлення:	13.03.2009
Рівень кредитного рейтингу боргового зобов'язання:	uaBBB+
Прогноз:	стабільний

Наданий в результаті рейтингового аналізу кредитний рейтинг визначено за Національною рейтинговою шкалою, на що вказують літери ua у позначці кредитного рейтингу. Національна рейтингова шкала дозволяє виміряти розподіл кредитного ризику в економіці України без урахування суверенного ризику та призначена для використання емітентами цінних паперів, позичальниками, фінансовими установами, посередниками та інвесторами на фінансовому ринку України.

Висновок рейтингового агентства щодо кредитного рейтингу позичальника

Кредитний рейтинг позичальника ґрунтується на результатах аналізу протягом 2008 року економічних та фінансових показників, даних щодо демографічної ситуації, стану ринку праці, інформації відносно боргових зобов'язань міста, наявної в розпорядженні комунальної власності, та перспективних планах на майбутнє. Кредитний рейтинг ґрунтується на інформації, наданій самим об'єктом рейтингової оцінки, а також на іншій інформації, що є в розпорядженні рейтингового агентства та вважається надійною.

Історія кредитного рейтингу

Дата	15.03.2007	15.11.2007	06.03.2008	02.12.2008
Рівень рейтингу	uaBBB+	uaBBB+	uaBBB+	uaBBB+
Прогноз	стабільний	стабільний	стабільний	стабільний
Рейтингова дія	визначення	оновлення	оновлення	оновлення

Позичальник або окремий борговий інструмент з рейтингом uaBBB характеризується ДОСТАТНЬОЮ кредитоспроможністю порівняно з іншими українськими позичальниками або борговими інструментами. Рівень кредитоспроможності залежить від впливу несприятливих комерційних, фінансових та економічних умов.

Стабільний прогноз вказує на відсутність на поточний момент передумов для зміни рейтингу протягом року.

Знаки + або - позначають проміжні категорії (рівні) рейтингу відносно основних категорій (рівнів).

Рівень кредитного рейтингу м. Луцька підтримується:

- високими темпами зростання обсягу фактичних надходжень загального фонду бюджету міста без врахування трансферів протягом останніх 3-х років: а саме надходження у 2006 році на 35,1%, та у 2007 році на 51,1% у 2008 році на 34,2% перевищують показники у відповідних попередніх бюджетних періодах;
- відсутністю протягом 2006-2008 рр. залежності бюджету міста від залучення позичок з єдиного казначейського рахунку;
- зростанням протягом 2004-2008 рр. основних економічних показників розвитку міста та перевищенням більшості з них середніх значень по країні, зокрема: обсягу реалізації промислової продукції на 20,2%; обсягу інвестицій у основний капітал на 32,5%¹; обсягу роздрібного товарообороту у 4,3 рази;
- збільшенням протягом 2004-2008 років середньооблікової чисельності працюючих (без урахування малого бізнесу) на 24% до 84,8 тис. осіб, що становить 40,5% загальної чисельності наявного населення міста; та нижчим на 0,4 в.п. за середній по країні рівнем зареєстрованого безробіття станом на 01.01.2009 року (2,6%);
- досвідом роботи міського голови та керівників міста, а також високим рівнем консолідованості гілок міської влади.

¹ За підсумками 9 місяців 2008 року

Рівень кредитного рейтингу м. Луцька обмежується:

- уповільненням темпів зростання доходної частини бюджету міста у 2009 році, що зумовлюється негативними наслідками кризових явищ в економіці України;
- збереженням залежності бюджету міста від дотації вирівнювання з Державного бюджету, співвідношення обсягу якої до запланованого на 2009 рік обсягу доходної частини загального фонду бюджету міста без урахування трансфертів складає 12%;
- нижчим на 11,8% за середній по країні рівнем середньомісячної заробітної плати у місті у 2008 році за залежності доходної частини бюджету міста від надходжень податку з доходів фізичних осіб (питома вага цього джерела в доходах загального фонду бюджету міста без урахування трансфертів становить близько 80%);
- високим рівнем зношеності, об'єктів інженерної, транспортної інфраструктури та житлового фонду міста, необхідністю здійснення значних капітальних вкладень у їхнє відновлення.

Резюме

Соціальна сфера та економіка міста

Основні показники соціально-економічного розвитку міста протягом 2004-2008 років наведено нижче:

Основні показники соціально-економічного розвитку м. Луцька протягом 2004-2008 рр.²

Показник	2004 рік	2005 рік	2006 рік	2007 рік	2008 рік	Темп зростання, порівняно з 2007 роком/відповідним періодом, %
Чисельність наявного населення, тис. осіб (станом на кінець звітного періоду), тис. осіб	202,6	204,7	206,5	207,6	209,3	100,8
Рівень зареєстрованого безробіття, %	2,3	2,0	1,7	1,2	2,6	на 1,4 в.п. більше
Середньомісячна заробітна плата, грн.	499,5	699,4	907,6	1 196,5	1 592,0	133,1
Заборгованість з виплати заробітної плати, млн. грн.	4 663,0	2 747,0	1 624,0	1,3	4,9	387,6
Обсяг реалізації продукції у відпускних цінах, млн. грн.	1 198,0	1 590,1	2 300,0	4 832,8	4 241,7	87,8
Темпи зростання обсягів промислового виробництва у порівнянних цінах, %	130,1	127,9	140,6	156,8	81,5	X
Інвестиції в основний капітал, млн. грн.	430,9	487,9	617,2	1 020,0	822,6 ³	148,0
Прямі іноземні інвестиції, млн. доларів США (станом на кінець звітного періоду)	80,7	86,2	223,4	323,7	339,8 ⁴	105,0
Зовнішньоторговельний товарооборот, млн. доларів США	800,7	710,1	640,7	1 001,7	1 082,2	108,0
Введено в експлуатацію житла, тис. кв. м	37,4	63,6	59,2	72,9	74,9	102,7
Обсяг роздрібного товарообороту, млн. грн.	602,7	817,8	1 102,4	3 194,6	4 800,0	150,3

Джерело: Виконавчий комітет Луцької міської ради

Демографія

Протягом аналізованого періоду у м. Луцьку зберігається позитивна тенденція до збільшення чисельності наявного населення, що забезпечується його природним та механічним приростом.

На позитивний механічний приріст населення м. Луцька у аналізованому періоді впливали, передусім, внутрішньообласні міграційні потоки. В цілому позитивні тенденції економічного розвитку Луцька, можливість та вигідніші умови

² Деякі кількісні данні, які аналізуються в звіті, наведені після відповідного округлення. У зв'язку з цим значення одних і тих же показників, які наводяться в звіті більше одного разу, можуть не збігатися, а підсумкові значення окремих показників можуть не відповідати арифметичній сумі їх складових.

³ 9 місяців відповідного року

⁴ Станом на 01.10.2008 року

працевлаштування (середньомісячна заробітна плата у місті у 2008 році на 15,4% перевищила аналогічний показник по області) обумовлюють трудову міграцію мешканців області. Крім цього, стабільна робота промислового комплексу міста, яка мала місце у 2004-2007 рр. та I півріччі 2008 року та проявлялася у постійному нарощуванні обсягів виробництва та реалізації продукції, обумовлювала необхідність залучення до виробничих процесів додаткових трудових ресурсів. При цьому слід зазначити, що у майбутньому у зв'язку з кризовими явищами в економіці України та, як наслідок, скороченням чисельності зайнятих передусім у промисловості, механічний приріст населення міста може зменшитись за рахунок внутрішньообласних міграційних потоків.

Трудові ресурси та заробітна плата

Протягом 2004-2007 рр. у м. Луцьку спостерігалось зменшення офіційно зареєстрованого безробіття та збільшення середньооблікової чисельності зайнятих. При цьому протягом II півріччя 2008 року у зв'язку з кризовими явищами в економіці України, ситуація на ринку праці м. Луцька погіршилась. Відбулося суттєве зростання рівня зареєстрованого безробіття – з 1,2% станом на 01.07.2008 року до 2,6% станом на 01.01.2009 року (на 0,4 в.п. менше, ніж у середньому по країні), а темпи зростання середньооблікової чисельності зайнятих у економіці міста уповільнилися. Скорочення чисельності зайнятих у II півріччі 2008 року вдалося уникнути головним чином за рахунок застосування адміністрацією підприємств та організацій міста вимушених адміністративних відпусток та скорочення робочого часу.

Слід зазначити, що застосування адміністраціями підприємств міста вимушених відпусток та неповного робочого дня негативно впливає на обсяг фонду оплати праці у місті. Це, у свою чергу, призводить до уповільнення темпів зростання доходної частини загального фонду бюджету міста, що, за збереження вказаних тенденцій у майбутньому, може призвести до її скорочення.

Рівень середньомісячної заробітної плати у м. Луцьку у 2004-2008 рр. був нижчим за відповідний середній показник по країні, зокрема у 2008 році на 11,8%. Протягом двох останніх років темпи зростання середньомісячної заробітної плати у місті поступають відповідним показникам по країні, що, відповідно, призводить до збільшення різниці в рівнях оплати праці у місті та у країні в цілому, а також до уповільнення темпів зростання доходної частини загального фонду бюджету міста, близько 80% якої формує податок з доходів фізичних осіб.

З огляду на найбільшу кількість зайнятих та найвищий рівень оплати праці, бюджетоформуючими видами економічної діяльності у м. Луцьку є «Промисловість», «Оптова торгівля», «Освіта», «Фінансова діяльність» та «Державне управління». При цьому у структурі фонду оплати праці питома вага кожного з бюджетоформуючих видів економічної діяльності не перевищує 25%. Враховуючи той факт, що податок з доходів фізичних осіб формує близько 80% доходів загального фонду бюджету міста без урахування трансфертів, можна

зазначити, що бюджету міста Луцька характерний помірний рівень галузевої диверсифікації податкових надходжень.

Слід зауважити, що у майбутньому очікується суттєве уповільнення темпу зростання фонду оплати праці у місті, що зумовлюватиметься, передусім, уповільненням зростання заробітної плати у місті загалом та, зокрема у найбільш високооплачуваних видах економічної діяльності.

Обсяг заборгованості з виплати заробітної плати у м. Луцьку протягом 2004-2007 рр. постійно зменшувався. При цьому протягом II півріччя 2008 року, у зв'язку з кризовими явищами в економіці України, передусім у промисловому комплексі, обсяг заборгованості з виплати заробітної плати у м. Луцьку збільшився у 3,5 рази і станом на 01.01.2009 року склав 4,9 млн. грн. Співвідношення обсягу заборгованості з виплати заробітної плати з обсягом середньомісячного загальномісячного фонду заробітної плати за 2008 рік залишається на помірному рівні – 3,6%.

Промисловий комплекс міста

Промисловість є однією з провідних галузей економіки м. Луцька. Виробничу діяльність у місті здійснюють близько 50 підприємств. За підсумками 2008 року промисловий комплекс Луцька забезпечив 48,1% загального обсягу реалізації продукції Волинської області.

У промисловому комплексі міста протягом 2002-2007 рр. щорічно спостерігався приріст обсягу виробництва, при цьому його темпи, здебільшого, прискорювались. Головним чином, це зумовлювалось, нарощуванням обсягів виробництва у визначальній галузі промисловості м. Луцька – машинобудуванні. При цьому падіння (на 21,6%, порівняно з 2007 роком) обсягу виробництва у машинобудуванні у 2008 році визначило скорочення (на 19,5%, порівняно з 2007 роком) обсягу промислового виробництва у місті загалом. При цьому у грудні 2008 року обсяг виробництва продукції машинобудування зменшився, порівняно з листопадом того ж року, на 55,2%, а порівняно з груднем 2007 року – на 91,7%. Це спричинювалось суттєвим скороченням внутрішнього попиту на продукцію машинобудування, зокрема автомобілебудування, яке відбулося під впливом зменшення реальних наявних доходів населення за одночасного ускладнення доступу до кредитних ресурсів у зв'язку з погіршенням ліквідності банківських установ.

Незважаючи на скорочення обсягу виробництва, обсяг реалізації промислової продукції у м. Луцьку у 2008 році, як і у 2006-2007 рр. у розрахунку на одного мешканця перевищив відповідний середній показник по країні в цілому. У 2008 році обсяг реалізації промислової продукції підприємств та організацій м. Луцька зменшився, порівняно з 2007 роком на 12,2% і склав 4,2 млрд. грн. що у розрахунку на одного мешканця було на 20,2% більше, ніж у середньому по країні. У структурі обсягів реалізації промислової продукції у м. Луцьку найбільшу питому вагу займала продукція обробної промисловості, зокрема машинобудування, харчова промисловість та хімічна промисловість.

Визначальними підприємствами машинобудування у місті є ВАТ «Луцький автомобільний завод» та ВАТ «СКФ Україна», які у 2008 році, забезпечили відповідно 3,7% та 2,9% надходжень до загального фонду бюджету міста без урахування трансфертів. При цьому сукупна питома вага найбільших за обсягами відрахувань до місцевого бюджету податків та зборів підприємств машинобудування складає менше ніж 10,0% доходної частини загального фонду без урахування трансфертів. Зважаючи на це, можна зазначити, що для бюджету м. Луцька характерним є прийнятний рівень галузевої диверсифікації у доходної частини загального фонду. Водночас збереження негативних тенденцій розвитку машинобудівної галузі, особливо автомобілебудування суттєво уповільнюватиме темпи зростання доходної частини загального фонду бюджету міста.

Інвестиційна активність та капітальне будівництво

За рахунок інвестиційної активності промислових та будівельних підприємств та організацій міста обсяги інвестицій в основний капітал у Луцьку у 2004-2007 рр. та у січні-вересні 2008 року стабільно зростали та у розрахунку на одного мешканця перевищували середній показник по країні. У січні-вересні 2008 року у м. Луцьку було освоєно інвестицій у основний капітал загальним обсягом 822,6 млн. грн., що на 48,0% більше, ніж у відповідному періоді 2007 року. У розрахунку на одного мешканця вказаний показник перевищив відповідний по країні на 32,5%.

Збільшення обсягів надходжень до бюджету розвитку спеціального фонду бюджету м. Луцька у 2005-2007 рр. та у січні-вересні 2008 року обумовлювало щорічне зростання обсягів капіталовкладень, освоєних за рахунок місцевого бюджету. Протягом 2008 року з використанням коштів бюджету розвитку у місті проводився капітальний ремонт житлового фонду та об'єктів соціальної інфраструктури, а також здійснювались внески у статутні фонди суб'єктів підприємницької діяльності.

Обсяги житлового будівництва у м. Луцьку у розрахунку на 1 000 осіб наявного населення у 2004-2008 рр. стабільно перевищували середні показники по країні в цілому. У 2008 році у м. Луцьку було уведено в експлуатацію 74,9 тис. кв. м. житла, що у розрахунку на 1 000 осіб наявного населення було на 57,3% більше, ніж у середньому по країні.

Будівельні підприємства м. Луцька у 2008 році виконали будівельних робіт на 514,7 млн. грн., що в порівнянних цінах на 22,4% менше, ніж у 2007 році. Порівняно з попереднім роком, більше 70% будівельних організацій міста зменшили обсяги робіт. Сприятливі умови функціонування підприємств будівельної галузі має важливе значення як для соціально-економічного розвитку міста, так і для його фінансово-бюджетної забезпеченості. Зокрема у 2008 році такі види економічної діяльності як «Будівництво» та «Операції з нерухомістю» формували 13,2% фонду оплати праці у місті та забезпечували робочими місцями більше ніж 13,7% трудових ресурсів міста. А відтак збереження та посилення негативних тенденцій на ринку нерухомості суттєво уповільнюватиме темпи зростання доходної частини бюджету міста.

За рахунок вигідного прикордонного розташування та розгалуженої транспортної мережі Луцьк є привабливим для іноземних інвесторів, про що свідчить щорічне збільшення обсягів прямих іноземних капітальних вкладень в економіку міста. Станом на 01.10.2008 р. в економіку міста було залучено 339,8 млн. дол. США прямих іноземних інвестицій, що у розрахунку на одного мешканця було у 2 рази більше, ніж у середньому по країні.

Іноземний капітал відіграє важливе значення в господарському комплексі міста. Троє з найбільших платників податків та зборів до місцевого бюджету засновані з використанням іноземного капіталу: ВАТ «Луцький автомобільний завод» (підприємство з британськими інвестиціями), ВАТ «СКФ Україна» (підприємство зі шведськими інвестиціями), ТОВ «УніКредитбанк» (банк з польськими інвестиціями).

Зовнішньоекономічна діяльність

Зовнішньоторговельний товарооборот характеризує рівень включення міста у світогосподарські процеси та визначає його місце та роль у системі міжнародної торгівлі.

Основою зовнішньої торгівлі м. Луцька є торгівля товарами. Структурні пропорції зовнішньоторговельного товарообороту у м. Луцьку формувалися у аналізованому періоді під впливом зміни обсягів імпорتنих операцій. Відповідно обсяги товарного експорту підприємств та організацій м. Луцька у зазначеному періоді значно поступалися обсягам імпорту. При цьому співвідношення обсягів товарного експорту з обсягами реалізації промислової продукції підприємств і організацій м. Луцька у 2004-2007 рр. щорічно зменшувалось, що пов'язано з випередженням темпів зростання обсягів реалізації продукції на внутрішньому ринку над темпами експорту. У 2008 році обсяг зовнішньоторговельного товарообороту підприємств і організацій м. Луцька збільшився, порівняно з 2007 роком, на 8% і склав 1,1 млрд. грн. та у розрахунку на одного мешканця було на 56,4% більше, ніж у середньому по країні.

З урахуванням того, що у структурі експорту та імпорту підприємств і організацій м. Луцька переважає продукція машинобудування, можна зробити висновок, що зовнішня торгівля товарами здійснюється на основі внутрішньогалузевої спеціалізації.

Торгівля і громадське харчування

Протягом 2004-2008 рр. у м. Луцьку спостерігається стійка тенденція до збільшення обсягів роздрібного товарообороту торговельної мережі. За підсумками 2008 року обсяг роздрібного товарообороту у м. Луцьку збільшився, порівняно з відповідним показником минулого року на 50,3% та склав 4,8 млрд. грн., що у розрахунку на одного мешканця було у 4,3 рази більшим, ніж у середньому по країні.

Динамічний розвиток торгівлі у м. Луцьку позитивно впливає на наповнення доходної частини місцевого бюджету. Зокрема протягом 2008 року від сплати збору за видачу дозволу на розміщення об'єктів торгівлі та сфери послуг та ринкового збору до бюджету міста надійшло 5,0 млн. грн. (89,0% річного плану), що становить 2,0% доходної частини загального фонду бюджету міста без урахування трансфертів за відповідний період.

Житлове та комунальне господарство міста

Загальний обсяг заборгованості населення за спожиті житлово-комунальні послуги протягом 2008 року збільшився на 13,1% і станом на 01.01.2008 р. склав 27,7 млн. грн., що є помірним.

Постійне зростання вартості енергоносіїв в тому числі для населення та бюджетних установ міста призводить до додаткового навантаження на бюджет міста як у зв'язку з компенсаційними виплатами підприємствам житлово-комунального комплексу, так і прямим фінансуванням вартості енергоносіїв для бюджетних організацій.

Протягом 2004-2008 рр. для міста продовжують залишатися актуальними проблеми високого рівня зносу основних засобів, у тому числі житлового фонду, об'єктів інженерної та транспортної інфраструктури міста, оновлення яких вимагає значних капітальних вкладень у житлово-комунальну сферу. Зокрема у водопровідно-каналізаційному господарстві міста основні фонди амортизовані на 75,2%, у тепловому господарстві - на 50,1%, у підприємстві електротранспорту на 57,4 %, у зовнішньому освітленні – на 69,5%. Крім цього, існує необхідність покращення фінансового стану підприємств, які забезпечують життєдіяльність міста, шляхом підтримки тарифів на житлові та комунальні послуги на економічно обґрунтованому рівні. Незважаючи на те, що тарифи на житлово-комунальні послуги протягом 2004-2008 рр. неодноразово переглядалися та зросли більше ніж удвічі, рівень покриття ними окремих видів послуг продовжує залишатися меншим за 100,0%.

Рівень проплати населення за спожиті житлово-комунальні послуги у м. Луцьку протягом аналізованого періоду був вищим, ніж у багатьох інших містах України. Водночас надання більшості видів житлово-комунальних послуг продовжує сплачуватися не у повному обсязі, що має наслідком накопичення заборгованості перед підприємствами житлово-комунальної галузі та призводить до погіршення фінансово-господарського стану цих підприємств.

З метою здійснення капітальних вкладень у сфері дорожнього господарства та будівництва Луцькою міською радою у 2007-2008 рр. було здійснено два запозичення до бюджету розвитку загальним обсягом 40,0 млн. грн.

Комунальна власність та земельні ресурси

Луцька міська рада від імені та в інтересах територіальної громади відповідно до чинного законодавства наділена повноваженнями щодо володіння, користування та розпорядження об'єктами права комунальної власності. За рішенням ради виконуються усі майнові операції, у тому числі об'єкти права комунальної власності можуть передаватися у постійне або тимчасове користування юридичним та фізичним особам, надаватися в оренду, продаватися та купуватися, використовуватися як застава. Міська рада вирішує також питання відчуження об'єктів права комунальної власності та визначає доцільність, порядок та умови відчуження. Доходи від відчуження об'єктів права комунальної власності зараховуються до місцевого бюджету і спрямовуються на фінансування заходів, передбачених бюджетом розвитку.

З метою наповнення бюджету розвитку, за рахунок якого здійснюються капітальні вкладення місцевого бюджету, місто щорічно виставляє на приватизацію майно, яке перебуває в комунальній власності. Перелік об'єктів комунальної власності міста, що підлягають приватизації, затверджується рішенням міської ради. При цьому, визначення ціни об'єкта здійснюється за методикою оцінки вартості майна, затвердженої Кабінетом Міністрів України. Протягом 2004-2008 року до бюджету розвитку спеціального фонду бюджету м. Луцька надійшло доходів від відчуження майна загальним обсягом 29,7 млн. грн.

У 2002-2006 рр. плата за оренду приміщень житлово-комунальних підприємств, яка у бюджеті міста обліковується як плата за оренду цілісних майнових комплексів, надходила безпосередньо на рахунки зазначених балансоутримувачів. У 2007 році у місті було впроваджено нову концепцію зарахування плати за оренду комунального майна, яка передбачала надходження останньої до загального фонду міста, що, відповідно, мало наслідком суттєве збільшення обсягу надходжень плати за оренду цілісних майнових комплексів. Затверджений на 2008 рік з урахуванням змін план за надходженнями від оренди цілісних майнових комплексів було виконано на 105,5% що пов'язано з наданням в оренду майна на конкурентних засадах.

Загальний обсяг надходжень від відчуження земель несільськогосподарського призначення протягом 2004-2008 рр. складає 84,5 млн. грн.

Найбільший обсяг коштів від відчуження земельних ділянок надійшов до бюджет міста у 2007 році, що пов'язано з розробленням, затвердженням та уведенням в дію протягом відповідного періоду нормативних актів, щодо забезпечення проведення земельних торгів у формі конкурсів та аукціонів.

Суттєве зростання обсягу надходжень плати за землю у 2008 році відбулося у зв'язку з впровадженням, з 01.05.2008 року, оподаткування земельних ресурсів міста на підставі нової нормативної грошової оцінки земель, затвердженої рішенням міської ради від 26.03.08. № 25/62 «Про затвердження технічної документації з нормативно-грошової оцінки земель м. Луцька».

Можна прогнозувати, тенденція до падіння попиту та, як наслідок, цін на земельні ділянки, що спричинена загальною негативною макроекономічною динамікою у

країні, яка була характерна для Луцька у 2008 році збережеться і у 2009 році. Це безумовно впливатиме на обсяги надходжень до бюджету розвитку та може ускладнити процес акумулювання бюджетних ресурсів, необхідних для погашення облігацій внутрішньої місцевої позики серії 1-А обсягом 10,0 млн. грн. у грудні поточного року.

Бюджет міста

Бюджет м. Луцька є бюджетом місцевого самоврядування. Луцьк є містом без районного поділу, тому його зведений бюджет включає бюджет одного рівня – міський.

Для повного та всебічного вивчення показників бюджету міста Луцька бюджет був представлений у форматі бюджетного балансу в таблиці.

Бюджет м. Луцька протягом 2004-2008 років, представлений у форматі бюджетного балансу, тис. грн.

ПОКАЗНИК	2004 рік	2005 рік	2006 рік	2007 рік	2008 рік
Операційні надходження всього	131 678,9	183 156,4	238 414,6	348 735,1	416 220,5
Операційні видатки всього	127 076,3	170 790,1	213 596,7	321 827,4	432 937,5
Операційний баланс	4 602,6	12 366,3	24 817,9	26 907,6	-16 717,0
Фінансовий дохід	0,3	0,2	97,9	1 608,3	4 692,0
Виплата доходу за зобов'язаннями, обслуговування боргу	0,0	0,0	0,0	394,5	2 223,1
Фінансовий баланс	0,3	0,2	97,9	1 213,8	2 468,9
Поточний баланс	4 602,9	12 366,5	24 915,8	28 121,4	-14 248,1
Капітальні надходження всього	12 532,1	14 577,7	27 190,1	76 737,5	49 225,7
Капітальні видатки всього	16 923,4	23 601,5	43 138,5	84 098,0	102 182,9
Капітальний баланс	-4 391,3	-9 023,8	-15 948,4	-7 360,5	-52 957,2
Баланс після капітальних видатків	211,6	3 342,7	8 967,4	20 760,9	-67 205,3
Надання пільгових кредитів громадянам на будівництво житла (з урахуванням повернення)	20,0	228,0	320,0	0,0	13,7
Профіцит/дефіцит	191,6	3 114,7	8 647,4	20 760,9	-67 219,0
Фінансування	-191,6	-3 114,7	-8 647,4	-20 760,9	67 219,0
БАЛАНС	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0

Джерело: Департамент фінансів та бюджету Луцької міської ради

Протягом 2004-2007 рр. бюджет м. Луцька зберігав позитивне сальдо операційного балансу бюджету, який протягом вказаного періоду характеризувався сталою тенденцією до збільшення, що забезпечувалось переважанням темпів зростання операційних доходів над темпами зростання операційних видатків. При цьому у 2008 році у зв'язку з погіршенням динаміки економічного розвитку міста, спричиненої кризовими явищами в економіці України, темп зростання операційних доходів суттєво уповільнився за одночасного збереження високого темпу зростання операційних видатків. Це, у свою чергу, мало наслідком утворення негативного

сальдо операційного балансу бюджету міста як за загальним фондом (972,9 тис. грн.), так і за спеціальним фондом (15 744,1 тис. грн.).

В структурі операційних надходжень бюджету м. Луцька найбільша питома вага припадає на податкові надходження. Відтак стабільне зростання операційних надходжень протягом аналізованого періоду обумовлювалось, передусім, щорічним збільшенням обсягу податкових надходжень, зокрема, податку з доходів фізичних осіб, чому сприяло постійне збільшення середньомісячної заробітної плати у місті, а також чисельності працюючих. Суттєве зростання обсягу податкових надходжень у 2007 році обумовлювалось збільшенням з 01.01.2007 р. ставки оподаткування податком на прибуток фізичних осіб з 13% до 15%. При цьому у 2008 році, у зв'язку з застосуванням (у жовтні-грудні відповідного року) адміністрацією багатьох підприємств та організацій м. Луцька вимушених адміністративних відпусток та скорочень робочого часу, що було пов'язано з суттєвим погіршенням результатів господарської діяльності цих підприємств, темп зростання обсягу надходжень податку з доходів фізичних осіб у місті уповільнився, порівняно з попереднім бюджетним періодом, на 20 в. п. Це відповідно вплинуло на темп зростання обсягу податкових надходжень.

На обсяги надходжень до бюджету м. Луцька платежів, штрафів та інших операційних надходжень у 2004-2008 рр. значною мірою впливали обсяги власних надходжень бюджетних установ, а саме інших джерел надходжень бюджетних установ.

Складовою частиною офіційних трансфертів до бюджету м. Луцька протягом зазначеного періоду була дотація вирівнювання з Державного бюджету, оскільки за розрахунками Міністерства фінансів України прогнозний обсяг доходів бюджету міста, що враховуються при визначенні міжбюджетних трансфертів, був недостатнім для фінансування відповідних витрат. При цьому, слід зазначити, що якщо у 2007 році співвідношення дотації вирівнювання до фактично виконаного обсягу доходної частини загального фонду бюджету міста без урахування трансфертів складало 12,5%, то у 2008 році – 9,5%. А відповідно до планових показників міського бюджету на 2009 рік зазначене співвідношення становило 12,0%.

Протягом 2004-2006 рр. місто зберігало позитивний фінансовий баланс бюджету. Це стало наслідком відсутності протягом зазначеного періоду прямих боргових зобов'язань, що потребують видатків на їх обслуговування. Варто зауважити, що обсяг фінансового балансу протягом 2004-2006 років був незначним, внаслідок того, що місто не здійснювало фінансових операцій з вільними бюджетними коштами, а відтак фінансового доходу в аналізованому періоді не було отримано.

Починаючи з 2007 року, Луцька міська рада для фінансування проектів розвитку інфраструктури міста почала використовувати позикові кошти. Протягом 2007-2008 рр. до бюджету розвитку спеціального фонду бюджету м. Луцька було здійснено 2 запозичення шляхом випусків облігацій внутрішньої місцевої позики загальним обсягом 40 млн. грн., що мало наслідком утворення прямого боргу Луцької міської ради, який потребує обслуговування. При цьому одночасно з практикою використання позикових коштів, Луцька міська рада у 2007 році почала

використовувати такий механізм розширення доходної бази загального фонду бюджету міста, як здійснення активних операцій з тимчасово-вільними бюджетними коштами, шляхом їх розміщення на депозитні рахунки у банківських установах, що мало наслідком утворення фінансового доходу. Слід зазначити, що обсяги відсоткових платежів за користування тимчасово-вільним бюджетними коштами, які надходили до бюджету міста у 2007 та 2008 роках були значно більшим за обсяги витрат з обслуговування боргових зобов'язань міської ради. У зв'язку з цим фінансовий баланс бюджет міста у 2007-2008 рр. був позитивним.

Капітальний баланс бюджету міста Луцька протягом 2004-2008 рр. був негативним, що є типовим для більшості місцевих бюджетів України. Утворення значного (38,3 млн. грн.) негативного капітального балансу бюджету міста у 2008 році пов'язано з тим, що у відповідному бюджетному періоді Луцькою міською радою було здійснено запозичення до бюджету розвитку обсягом 30,0 млн. грн.

Слід зазначити, що переважання позитивного сальдо операційного балансу бюджету міста над негативним сальдо капітального балансу у 2004-2007 рр. забезпечувало виконання бюджету міста з профіцитом. При цьому у 2008 році бюджет міста було виконано з дефіцитом обсягом 67,2 млн. грн., у тому числі дефіцит загального фонду склав 13,2 млн. грн. дефіцит спеціального фонду – 54,0 млн. грн.

Протягом 2004-2005 років бюджетом міста залучалися короткострокові безвідсоткові позички з єдиного казначейського рахунку на покриття тимчасових касових розривів загальним обсягом 45,3 млн. грн., які були погашені вчасно та у повному обсязі. У 2006-2007 рр. у зв'язку з випередженням темпу росту операційних надходжень над темпами росту операційних видатків, короткострокові позички бюджетом міста не залучались. У 2008 році, незважаючи на переважання темпів зростання операційних видатків над темпами зростання операційних надходжень, бюджет міста також не залучав позички з єдиного казначейського рахунку.

Виконання бюджету міста з профіцитом у 2004-2007 рр. забезпечувало підтримку ліквідності бюджету на помірному рівні. Так показник ліквідності бюджету міста за загальним фондом за підсумками виконання бюджету міста у 2006 році склав 5,6%, у 2007 році (з урахуванням коштів, розміщених на депозит) – 4,8%. Показник ліквідності за спеціальним фондом за підсумками виконання бюджету у 2006 році склав 5,9%, у 2007 році (з урахуванням коштів, розміщених на депозит) – 94,4%. Дефіцит, який утворився за наслідками виконання бюджету міста у 2008 році, було покрито за рахунок залишків коштів на рахунках місцевого бюджету, а також за рахунок повернення тимчасово-вільних бюджетних коштів з депозитних рахунків, що відповідно мало наслідком зменшення показника ліквідності бюджету. Так показник ліквідності бюджету за загальним фондом у 2008 році склав 0,6%, за спеціальним фондом – 4,3%.

Виконання доходної частини бюджету

Для доходної частини бюджету міста Луцька в 2004-2008 рр. характерною була тенденція до збільшення обсягу надходжень. При цьому якщо у 2005-2007 рр. темпи зростання доходної частини бюджету міста без урахування трансфертів щорічно збільшувались, то у 2008 році, у зв'язку з загостренням кризових явищ в економіці України, темп зростання доходів бюджету міста без урахування трансфертів уповільнився, порівняно з відповідним бюджетним періодом, на 54 в. п. і склав 112,7%.

Структурні пропорції формування доходної частини бюджету міста Луцька у 2004-2008 рр. були типовими для більшості місцевих бюджетів України. Найвагомими джерелами формування доходів бюджету міста були податкові надходження та офіційні трансферти.

Протягом 2004-2008 років обсяг доходної частини загального фонду бюджету м. Луцька зростав, як за рахунок збільшення обсягу власних доходів бюджету, так і закріплених. Слід зазначити, що затверджений на 2007 рік Міністерством фінансів України обсяг закріплених доходів бюджету м. Луцька було перевиконано на 27%. При цьому у 2008 році зазначений показник було перевиконано на 9,3%.

У структурі закріплених доходів бюджету м. Луцька у 2004-2008 рр. найбільша питома вага (82%-90%) припадала на податок з доходів фізичних осіб. У 2008 році, під впливом погіршення результатів господарської діяльності передусім промислових підприємств міста (ВАТ «Луцький автомобільний завод»), що, відповідно негативно відбилосся на динаміці зростання фонду оплати праці на цих підприємствах, темп приросту надходжень податку з доходів фізичних осіб суттєво уповільнився і склав 36%. При цьому затверджений на 2008 рік з урахуванням змін план за надходженнями податку з доходів фізичних осіб було виконано на 97,6%. Слід зазначити, що збереження негативних тенденцій розвитку промислового комплексу міста, особливо автомобілебудування суттєво уповільнюватиме темпи зростання доходної частини загального фонду бюджету міста.

Для бюджету м. Луцька характерним є прийнятний рівень диверсифікації надходжень податку з доходів фізичних осіб у частині найбільших платників податку – зокрема у 2008 році на 13 найбільших платників податку з доходів фізичних осіб припадало 25,7% загального обсягу надходжень податку.

Обсяги доходної частини спеціального фонду бюджету м. Луцька у 2004-2008 рр. визначалися динамікою власних надходжень бюджетних установ та доходів бюджету розвитку. Обсяг надходжень до бюджету розвитку у 2008 році зменшився порівняно з попереднім бюджетним періодом, у 3 рази. У 2008 році пріоритетним напрямком політики міської влади у сфері управління земельним активами та комунальним майном була їх передача у оренду, що серед іншого, пов'язано з падінням попиту та, як наслідок, ціни на земельні ділянки та комерційні приміщення у зв'язку з загальною негативною макроекономічною динамікою у країні. Можна прогнозувати, що така ситуація збережеться і у 2009 році, що безумовно впливатиме на обсяги надходжень до бюджету розвитку та може

ускладнити процес акумулювання бюджетних ресурсів, необхідних для погашення облігацій внутрішньої місцевої позики серії 1-А обсягом 10,0 млн. грн. у грудні поточного року.

Виконання видаткової частини бюджету

У зв'язку із щорічним збільшенням обсягів доходної частини бюджету м. Луцька обсяги виконання видаткової частини бюджету міста протягом 2004-2008 років теж збільшувались. Щорічне збільшення видаткової частини бюджету міста у аналізованому періоді забезпечується зростанням обсягів фінансування, передусім, установ бюджетної сфери (освіта, охорона здоров'я, культура тощо), а також видатків на державне управління.

Недовиконання у повному обсязі планових обсягів видатків за окремими видатковими статтями бюджету, віднесеними до основних мало наслідком утворення кредиторської заборгованості бюджету міста обсягом 8,8 млн. грн. станом на 01.01.2009 року. Таким чином, погашення у 2009 році кредиторської заборгованості, що утворилась за результатами виконання бюджету 2008 року, створюватиме додаткове навантаження на бюджет міста.

Структура видаткової частини бюджету міста за економічною класифікацією у 2004-2008 рр. характеризується значною питомою вагою поточних видатків (80-89%) у загальному обсязі видаткової частини бюджету. При цьому питома вага захищених статей видатків загального фонду бюджету міста Луцька у зазначеному періоді теж була високою (78-85%).

Незважаючи на те, що обсяги капітальних видатків у 2004-2008 рр. збільшувались, їх питома вага у загальному обсязі видатків є не високою (менше ніж 25%). Це свідчить про те, що основними напрямками спрямування коштів залишаються, передусім, захищені статті видатків та окремі першочергові поточні витрати.

Місто вчасно та у повному обсязі виконує план своїх зобов'язань з обслуговування боргу.

Бюджет міста на 2009 рік

Плановими показниками на 2009 рік обсяг доходної частини бюджету міста без урахування трансфертів та коштів, що передаються до спеціального фонду було збільшено на 6,3%, порівно з виконанням у 2008 році. За загальним фондом доходи бюджету міста було затверджено в обсязі 303,3 млн. грн. Темп росту надходжень загальнодержавних податків і зборів (обов'язкових платежів), які враховуються при визначенні обсягу міжбюджетних трансфертів відносно показника виконання у 2008 році склав 101,3%. Темп росту власних доходів, що не враховуються при визначенні обсягу міжбюджетних трансфертів відносно показника виконання у 2008 році склав 130,3%.

Рішенням Луцької міської ради про бюджет м. Луцька на 2009 рік від 14.01.2009 року № 34/1 не було враховано надходження офіційних трансфертів за винятком дотації вирівнювання. При цьому якщо у 2008 році співвідношення дотації вирівнювання до фактично виконаного обсягу доходної частини загального фонду бюджету міста без урахування трансфертів складало 9,5%, то відповідно до планових показників міського бюджету на 2009 рік – 12,0%. Розподіл інших міжбюджетних трансфертів (субвенцій та дотацій) буде здійснюватись шляхом внесення змін до бюджету міста на поточний бюджетний період.

Запланований на 2009 рік обсяг доходної частини спеціального фонду бюджету м. Луцька без урахування трансфертів та коштів, що передаються із загального фонду було затверджено в обсязі 57,2 млн. грн. (на 12,4% більше за фактичний показник виконання у 2008 році). Передусім, це спричинено запланованим збільшенням обсягу надходжень до бюджету розвитку.

Видаткову частину бюджету м. Луцька на 2009 рік затверджено в обсязі 350,4 млн. грн. У 2009 році передбачається зростання обсягу видатків бюджету міста на фінансування основних галузей бюджетної сфери та державного управління. Слід зазначити, що постійне зростання вартості енергоносіїв в тому числі для населення та бюджетних установ міста призводить до додаткового навантаження на бюджет міста як у зв'язку з компенсаційними виплатами підприємствам житлово-комунального комплексу, так і прямим фінансуванням вартості енергоносіїв для бюджетних організацій.

У рішенні Луцької міської ради «Про бюджет міста на 2009 рік» передбачено кошти обсягом 10,0 млн. грн. на погашення запозичення обсягом 10,0 млн. грн. (облігації внутрішньої місцевої позики серія А), здійсненого у 2007 році.

Слід зазначити, що плановими показниками на 2009 рік обсяги окремих видаткових статей (Соціальний захист і соціальна допомога, Житлово-комунальне господарство, Транспорт), планування та виконання обсягів видатків за якими прямо пов'язане з перерахуванням з Державного бюджету офіційних трансфертів до бюджету міста було зменшено, порівняно з виконанням у 2008 році. Коригування планових обсягів видатків за цими статтями буде здійснюватись шляхом внесення змін до бюджету міста на поточний бюджетний період після розподілу обсягу міжбюджетних трансфертів.

Боргові зобов'язання міста

Станом на 01.01.2009 р. сума консолідованого боргу м. Луцька складає 58 285,6 тис. грн., у тому числі:

- 40 000,0 тис. грн. – прямий борг Луцької міської ради (запозичення здійснені у 2007-2008 рр. до бюджету розвитку міста);
- 4 817,5 тис. грн. – прострочена бюджетна кредиторська заборгованість;

- 8 565,2 тис. грн. – прострочена кредиторська заборгованість комунальних підприємств;
- 4 902,9 тис. грн. – залишок за залученими та непогашеними кредитами комунальних підприємств міста.

Пряме боргове навантаження (питома вага прямого боргу у структурі фактично виконаного за 2008 рік обсягу доходної частини бюджету м. Луцька без урахування трансфертів) складає 13%, що є помірним борговим навантаженням на бюджет міста.

Перспективи залучення коштів у майбутньому

Луцька міська рада у 2009 році планує здійснити випуск облігацій внутрішньої місцевої позики обсягом 50,0 млн. грн. терміном на 5 років. Кошти від розміщення облігацій планується спрямувати на реконструкцію системи тепlopостачання міста.

За інформацією Луцької міської ради, відсоткова ставка за вказаним запозиченням складатиме 18,0% річних. Таким чином, максимальний річний обсяг видатків на обслуговування вказаного боргового зобов'язання складатиме 9,0 млн. грн. З урахуванням здійснених у 2007-2008 рр. запозичень до бюджету розвитку обсягом 10,0 млн. грн. та 30,0 млн. грн. максимальний річний обсяг видатків на обслуговування внутрішнього боргу у 2009 році складатиме 9,9 млн. грн., або 3,3% запланованого на 2009 рік обсягу видаткової частини загального фонду бюджету м. Луцька, що не суперечить чинному законодавству.

З урахуванням здійснення запланованого запозичення обсяг прямого боргу Луцької міської ради збільшиться до 90,0 млн. грн. Таким чином, прогнозне пряме боргове навантаження (питома вага прямого боргу у структурі затвердженого на 2009 рік обсягу доходної частини бюджету м. Луцька без урахування трансфертів) складе 27,4%, що є помірним борговим навантаженням на бюджет міста.

За інформацією Луцької міської ради, прогнозний обсяг надходжень до бюджету розвитку спеціального фонду бюджету м. Луцька у 2009-2014 рр. становитиме 111,2 млн. грн.

За результатами останніх виборів до Луцької міської ради найбільше мандатів отримав Блок Юлії Тимошенко – 51,1% загальної кількості місць депутатського корпусу, або 23 мандати. Решта місць була розподілена між такими партіями: Виборчий блок «Наша Україна» – 11 мандатів, або 24,4%; Громадянський блок «ПОРА-ПРП» – 3 мандати, або 6,7%; Український Народний Блок Костенка та Плюща – 3 мандати, або 6,7%; Луцька міська організація «Партії регіонів» – 3 мандати, або 6,7%; Луцька міська партійна організація Соціалістичної партії України – 2 мандати, або 4,4%.

Міський голова є головною посадовою особою міської громади, головує на її засіданнях та за посадою очолює виконавчий комітет міської ради. За результатами останніх виборів Луцьким міським головою був обраний Шибан Богдан Павлович, який отримав підтримку 30,2% мешканців міста.

Висновок

За результатами аналізу кредитний рейтинг м. Луцька підтверджено на рівні **uaBBB+**, прогноз «стабільний».

Генеральний директор

С. А. Дубко

Начальник відділу муніципальних рейтингів

О. К. Самойлова

Провідний фінансовий аналітик відділу
муніципальних рейтингів

П. В. Трощинський

Додатки

Агрегований бюджет міста Луцька з розбивкою на загальний та спеціальний фонди за 2006-2008 роки, тис. грн.

ПОКАЗНИК	2006 Загальний фонд	2006 Спеціальн ий фонд	2006 Всього	2007 Загальний фонд	2007 Спеціальн ий фонд	2007 Всього	2008 Загальний фонд	2008 Спеціальн ий фонд	2008 Всього
Податкові надходження	125 195,7	6 045,5	131 241,2	186 006,9	9 840,9	195 847,9	245 963,5	11 436,1	257 399,6
Платежі, штрафи та інші операційні надходження	1 796,3	15 585,4	17 381,7	4 372,2	18 447,9	22 820,1	6 944,9	21 883,3	28 828,2
Отримані трансферти без урахування внутрішніх трансфертів та трансфертів до спеціального фонду	88 414,3	1 377,4	89 791,7	130 067,1	0,0	130 067,1	129 992,7	0,0	129 992,7
Операційні надходження всього	215 406,3	23 008,3	238 414,6	320 446,2	28 288,9	348 735,1	382 901,1	33 319,4	416 220,5
Поточні видатки	143 688,3	16 969,4	160 657,7	195 840,4	22 298,8	218 139,2	267 935,9	25 753,0	293 688,9
Субсидії та поточні трансферти	47 579,6	5 359,4	52 939,0	100 035,6	3 652,7	103 688,2	115 938,1	23 310,5	139 248,6
Операційні видатки всього	191 267,9	22 328,8	213 596,7	295 875,9	25 951,5	321 827,4	383 874,0	49 063,5	432 937,5
Операційний баланс	24 138,4	679,5	24 817,9	24 570,3	2 337,4	26 907,6	-972,9	-15 744,1	-16 717,0
Фінансовий дохід	97,9	0,0	97,9	1 608,3	0,0	1 608,3	4 678,3	13,7	4 692,0
Виплата доходу за зобов'язаннями, обслуговування боргу	0,0	0,0	0,0	394,5	0,0	394,5	2 223,1	0,0	2 223,1
Фінансовий баланс	97,9	0,0	97,9	1 213,8	0,0	1 213,8	2 455,2	13,7	2 468,9
Поточний баланс	24 236,3	679,5	24 915,8	25 784,1	2 337,4	28 121,4	1 482,3	-15 730,4	-14 248,1
Капітальні надходження	0,0	15 642,7	15 642,7	0,0	53 515,0	53 515,0	0,0	17 518,4	17 518,4
Субсидії та трансферти на здійснення капітальних видатків		11 547,4	11 547,4	6 205,7	17 016,8	23 222,5	5 218,4	26 488,9	31 707,3
Капітальні надходження всього	0,0	27 190,1	27 190,1	6 205,7	70 531,7	76 737,5	5 218,4	44 007,3	49 225,7
Капітальні видатки	9 162,7	25 159,2	34 321,9	14 270,6	50 867,4	65 138,0	12 087,3	77 943,4	90 030,7
Капітальні трансферти без трансфертів до бюджету розвитку	186,6	1 055,0	1 241,6	2 711,8	5 175,5	7 887,3	1 494,3	4 359,5	5 853,8
Капітальні трансферти до бюджету розвитку	7 575,0	0,0	7 575,0	11 072,7	0,0	11 072,7	6 298,4	0,0	6 298,4
Капітальні видатки всього	16 924,3	26 214,2	43 138,5	28 055,2	56 042,8	84 098,0	19 880,0	82 302,9	102 182,9
Капітальний баланс	-16 924,3	975,9	-15 948,4	-21 849,4	14 488,9	-7 360,5	-14 661,6	-38 295,6	-52 957,2
Баланс після капітальних видатків	7 312,0	1 655,4	8 967,4	3 934,6	16 826,3	20 760,9	-13 179,3	-54 026,0	-67 205,3
Надання пільгових кредитів громадянам на будівництво житла (з урахуванням повернення)	320,0	0,0	320,0	0,0	0,0	0,0	0,0	13,7	13,7
Профіцит/дефіцит	6 992,0	1 655,4	8 647,4	3 934,6	16 826,3	20 760,9	-13 179,3	-54 039,7	-67 219,0
Фінансування	-6 992,0	-1 655,4	-8 647,4	-3 934,6	-16 826,3	-20 760,9	13 179,3	54 039,7	67 219,0
БАЛАНС	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0

Джерело: Департамент фінансів та бюджету Луцької міської ради

Додаток до рейтингового звіту №2

Фінансування бюджету міста Луцька з розбивкою на загальний та спеціальний фонди у 2006-2008 роках, тис. грн.

ПОКАЗНИК	2006 Загальний фонд	2006 Спеціальний фонд	2006 Всього	2007 Загальний фонд	2007 Спеціальний фонд	2007 Всього	2008 Загальний фонд	2008 Спеціальний фонд	2008 Всього
Профіцит/дефіцит	6 992,0	1 655,4	8 647,4	3 934,6	16 826,3	20 760,9	-13 179,3	-54 039,7	-67 219,0
Фінансування	-6 992,0	-1 655,4	-8 647,4	-3 934,6	-16 826,3	-20 760,9	13 179,3	54 039,7	67 219,0
Зміни залишків	-6 991,8	-2 263,9	-9 255,7	8 065,4	-326,3	7 739,1	1 179,3	1 740,0	2 919,3
залишок на початок року	4 624,6	606,3	5 230,9	11 616,4	2 870,2	14 486,6	3 551,1	3 196,4	6 747,5
залишок на кінець року	11 616,4	2 870,2	14 486,6	3 551,1	3 196,4	6 747,5	2 371,8	1 456,4	3 828,2
Зміни обсягів депозитів та цінних паперів, що використовуються для управління ліквідністю	0,0	0,0	0,0	-12 000,0	-26 500,0	-38 500,0	12 000,0	22 329,2	34 329,2
Повернення коштів з депозитів або пред'явлення цінних паперів	0,0	0,0	0,0	23 000,0	9 000,0	32 000,0	75 735,0	98 910,8	174 645,8
Розміщення коштів на депозитах або придбання цінних паперів	0,0	0,0	0,0	35 000,0	35 500,0	70 500,0	63 735,0	76 581,6	140 316,6
Фінансування за борговими операціями	0,0	0,0	0,0	0,0	10 000,0	10 000,0	0,0	30 000,0	30 000,0
Запозичення	0,0	0,0	0,0	0,0	10 000,0	10 000,0	0,0	30 000,0	30 000,0
Погашення	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Інші розрахунки	-0,2	608,5	608,3	0,0	0,0	0,0	0,0	-29,5	-29,5
БАЛАНС	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0

Джерело: Департамент фінансів та бюджету Луцької міської ради