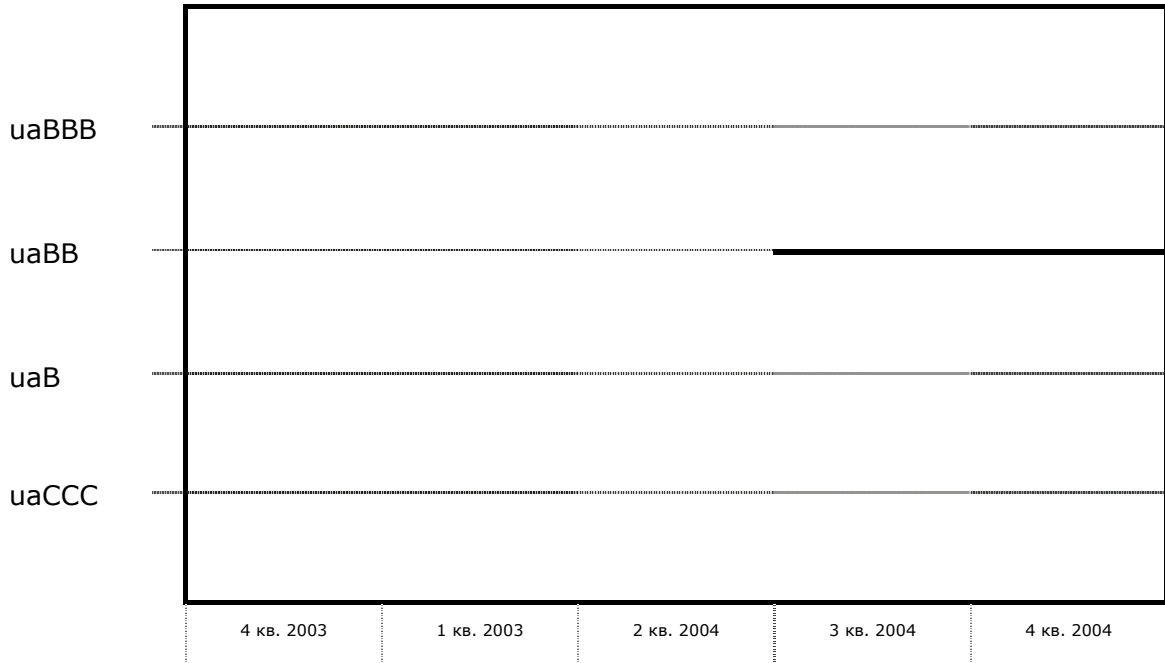


Рейтинговий звіт НОКА-02-і

Одержувач рейтингу	Новокаховська міська рада
Тип рейтингу	кредитний рейтинг боргового зобов'язання
Рейтинг боргового зобов'язання	uaBB
Прогноз	стабільний
Тип боргового зобов'язання	запозичення
Обсяг боргового зобов'язання	2 000 000 грн.
Строк обігу боргового зобов'язання	до 3 років
Відсоткова ставка	до 22%
Дата присвоєння	14 вересня 2004 р.
Дата оновлення	21 грудня 2004 р.
Результат оновлення	підтвердження

**ВИСНОВОК РЕЙТИНГОВОГО АГЕНСТВА ЗА РЕЗУЛЬТАТАМИ ОНОВЛЕННЯ
КРЕДИНОГО РЕЙТИНГУ БОРГОВОГО ЗОБОВ'ЯЗАННЯ НОВОКАХОВСЬКОЇ
МІСЬКОЇ РАДИ**

Історія кредитного рейтингу



— Довгостроковий кредитний рейтинг

Боргові зобов'язання з рейтингом **"uaBB"** в НАЙМЕНШІЙ МІРІ ПІДПАДАЮТЬ ПІД ВПЛИВ РИЗИКУ НЕПЛАТЕЖУ по основній сумі боргу чи відсотках серед боргових зобов'язань спекулятивного рівня. Проте, у позичальника можуть виникнути труднощі із вчасним і повним виконанням в умовах українського фінансового ринку даного боргового зобов'язання у випадку несприятливих змін у комерційних, фінансових та економічних умовах, хоча найближчим часом імовірність невиконання даного боргового зобов'язання низька.

Кредитний рейтинг визначено за Національною шкалою кредитних рейтингів, на що вказують літери **ua** у позначці кредитного рейтингу. Національна шкала кредитних рейтингів вимірює 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.

Прогноз рейтингу „**стабільний**” означає, що зміни рейтингу в короткостроковому періоді є малоімовірними.

Рівень кредитного рейтингу боргового зобов'язання міста Нова Каховка підтримується:

- Успішним виконанням доходної частини загального фонду бюджету міста за 9 місяців 2004 року (101,4% від плану) та наявністю бюджетного профіциту у розмірі 177,2 тис. грн.
- Зростанням впродовж 9 місяців 2004 року обсягів промислового виробництва (на 40,1% порівняно з відповідним періодом минулого року) у всіх галузях економіки міста. При цьому таке зростання супроводжувалося збільшенням обсягів реалізації промислової продукції та експорту товарів міста.
- Успішним розвитком малого бізнесу: обсяги виробництва зросли в 1,7 рази порівняно з аналогічним періодом минулого року, а виручка від реалізації – в 1,4 рази.
- Покращенням демографічної ситуації: перевищенням темпів народжуваності над темпами смертності та наявністю станом на 1 жовтня 2004 року механічного приросту чисельності населення міста.
- Покращенням за 9 місяців поточного року показників, які характеризують розвиток соціальної сфери міста: зростанням заробітної плати на 26,5% порівняно з відповідним періодом минулого року, зменшенням рівня безробіття на 14,3%. Це в свою чергу відобразилося на зростанні роздрібного товарообігу (113% від минулорічного рівня) та обсягів наданих платних послуг населенню (167%).

Рівень кредитного рейтингу боргового зобов'язання міста Нова Каховка обмежується:

- Низьким рівнем диверсифікації доходів бюджету: питома вага основних доходних статей (прибутковий податок з громадян, плата за землю та міжбюджетні трансферти) складає 72,5%, що на 2 відсоткові пункти більше ніж за I півріччя 2004 року.
- Значною залежністю міського бюджету від державних трансфертів, питома вага яких становить 40,6% від загальної величини доходів.
- Високим рівнем заборгованості із заробітної плати, яка на кінець вересня 2004 року склала 9,4 млн. грн., при чому 66% відсотків заборгованості припадає на одне містоутворююче підприємство "Південелектромаш".
- Зростанням протягом аналізованого періоду величини дебіторської та кредиторської заборгованості підприємств міста на 6,7% та 5,8% відповідно та наявність в їхній структурі значної частки простроченої заборгованості.
- Зменшенням обсягів інвестицій в основний капітал міста на 24,9% порівняно з аналогічним періодом минулого року та зменшенням введених в експлуатацію житлових площ на 11,4%.
- Нестабільною політичною ситуацією в країні, викликаною президентськими виборами.

Даний аналітичний звіт розкриває основні зрушення, що мали місце впродовж третього кварталу в соціально-економічній та фінансовій сферах м. Нова Каховка, та оцінку (через процедуру оновлення рейтингу) їхнього впливу на спроможність Новокаховської міської ради виконувати своє боргове зобов'язання.

1. Соціально економічні зрушення

1.1 Динаміка основних соціально-економічних показників

Місто Нова Каховка є одним з небагатьох міст України яке має ухвалену Кабінетом Міністрів України „Програму соціального та економічного розвитку на 2004 рік“. Наявність такої програми та контроль за її виконанням можна розглядати, як один із факторів, який дозволив місту протягом поточного року покращити свій соціально-економічний стан. Показники виконання містом зазначеної програми та їхню динаміку порівняно з аналогічним періодом минулого року наведено в Таблиці 1.1.

Таблиця 1.1. Динаміка основних соціально-економічних показників, станом на 1 жовтня 2004

Показник	за 9 місяців 2004р.	за 9 місяців 2003р.	січень-вересень 2004р. до січня- вересня 2003р*, %	рівень виконання плану на 9 місяців 2004р., %
Обсяг промислового виробництва, млн. грн.	244,2	174,3	140,1	116,9
Обсяг реалізації промислової продукції, млн. грн.	241,8	150,5	161,0	
Прибуток підприємств, млн. грн.	22,9	17,6	130,1	-
Питома вага прибуткових підприємств, %	56,4	55,8	101,1	-
Зовнішньоторговельний обіг товарів, млн. дол. США	21,3	15,2	140	-
Обсяг прямих іноземних інвестицій, млн. дол. США	5,3	2,7	в 2 рази	-
Обсяг інвестицій в основний капітал, млн.	29	38,6	75,1	-
Роздрібний товарообіг, млн. грн.	55,1	48,8	113	131,2
Обсяг наданих платних послуг населенню	56,7	33,9	167,1	142,3
Середньомісячна заробітна плата за 9 місяців, грн	468,4	370,3	126,5	-
Рівень безробіття, %	2,4	2,8	85,7	-
Обсяг введеного в експлуатацію житла, кв. м.	4 136	4 668	88,6	-

* показники вимірюються у фактичних цінах відповідного періоду

Джерело: Новокаховська міська рада

Як видно з таблиці, у виробничій сфері міста протягом звітного періоду відбувалися позитивні зрушення. Обсяги промислового виробництва за січень-вересень 2004 року зросли на 74,3% порівняно з відповідним періодом 2003 року, що також майже на 17% (або 35,2 млн. грн.) більше запланованого Програмою рівня. За цей же період промисловими підприємствами було реалізовано продукції на суму 241,8 млн. грн. (99% від виробленої), що на 61% перевищує минулорічний рівень.

Зростає не тільки внутрішній але й зовнішній попит на промислову продукцію новокаховських підприємств. За 9 місяців поточного року, обсяги експорту товарів зросли майже на 30% порівняно з відповідним періодом 2003 року і становлять 15,4 млн. дол. США. Таке збільшення експорту забезпечило нарощування обсягів зовнішньоторговельного обігу на 40% та наявність позитивного сальдо зовнішньої торгівлі у розмірі 9,6 млн. дол. США.

Разом із нарощуванням обсягів промислового виробництва та обсягів реалізації промислової продукції, в місті протягом аналізованого періоду спостерігалось зростання питомої ваги прибуткових підприємств. Загальна величина прибутку, яку вони отримали, є на 30% більшою за минулорічну і становить 22,9 млн. грн.

Зростання прибутковості підприємств міста сприяло збільшенню їхньої інвестиційної привабливості для іноземних інвесторів. Так станом на жовтня 2004 року в економіку міста залучено 5,3 млн. дол. США прямих іноземних інвестицій, що майже в два рази більше, ніж у 2003 році. В основному ці інвестиції надійшли в такі галузі, як машинобудування, переробна промисловість, сільське господарство та торгівля. Іноземні інвестиції отримали 7 підприємств міста. Серед країн-інвесторів слід виділити Сполучене Королівство Великобританії, Польщу, Швецію, Канаду та США.

Разом із цим інвестиції в основний капітал міста скоротились протягом аналізованого періоду скоротилися на 24,9% порівняно з січнем-вереснем 2003 року і становлять 29 млн. грн.

Зростання у виробничій сфері міста позитивно відобразились і на його соціальному розвитку. Середньомісячна заробітна плата працівників міста протягом трьох кварталів 2004 року зросла на 26,5%, однак вона і досі продовжує залишатися меншою ніж в середньому по країні. Збільшення оплати праці в місті супроводжувалося зменшенням рівень безробіття на 14,3% порівняно з аналогічним періодом минулого року до 2,4% (проти 3,3% по Україні). В результаті зазначених змін у соціальній сфері зросли доходи населення, що відобразилося на нарощуванні обсягів роздрібного товарообігу в місті на 13% порівняно з відповідним періодом 2003 року. При цьому, фактичні обсяги роздрібного товарообігу є на 31,2% більшими планових показників, визначених в Програмі соціально-економічного розвитку міста. Зріс також і обсяг наданих платних послуг населенню (167,1% від рівня січня-вересня 2003 року та 142,3% від планового рівня).

Можна зробити висновки, що протягом 9 місяців 2004 року в місті переважали позитивні тенденції соціально-економічного розвитку. Збільшення обсягів виробництва промислової продукції, підкріплене високим рівнем її реалізації, вплинули на зростання прибутковості та інвестиційної привабливості більшості підприємств міста та пожвавлення зовнішньоекономічної діяльності. Такі зміни також відобразилися на соціальній сфері міста, де спостерігалось зростання доходів його мешканців, про що свідчить збільшення обсягів роздрібного товарообігу та наданих платних послуг населенню. Разом із тим, в місті спостерігались і певні негативні зміни. Так відбулося зменшення обсягів інвестицій в основний капітал та введення в експлуатацію нових житлових площ, що вказує на зниження інвестиційної активності мешканців міста.

1.2 Демографічна ситуація

Середня чисельність населення м. Нова Каховка за січень-вересень 2004 року становила 73,3 тис. осіб. Кількість мешканців міста продовжує зменшуватись. Причиною такого зменшення є природне скорочення.

Впродовж аналізованого періоду природне скорочення населення міста становило 330 осіб. Тут слід зазначити, що незважаючи на наявність природного зменшення чисельності населення, в демографічній сфері міста відбулись позитивні зрушення. На 1,0% зменшилась кількість померлих порівняно з аналогічним періодом минулого року, а народжуваність зросла на 3,1%. Загалом, порівняно з аналогічним періодом минулого року природне скорочення зменшилось на 5,2%.

Позитивні демографічні зрушення було підсилено наявністю в місті станом на 1 жовтня 2004 року механічного приросту чисельності населення у розмірі 24 осіб. При цьому до міста прибуло 85 осіб з області, а вибула 61 особа, за рахунок зовнішньої міграції.

Отже можемо зробити висновки про те, що наявність механічного приросту чисельності населення міста свідчить про зростання його привабливості для проживання та роботи. Покращення соціального та економічного стану мешканців міста також підтверджують і зростаючі темпи народжуваності. Однак наявні позитивні зміни демографічної ситуації поки що є недостатніми для забезпечення стабілізації та подальшого збільшення чисельності населення міста.

1.3 Ринок праці

Станом на 1 жовтня 2004 року у всіх сферах економічної діяльності міста Нова Каховка зайнято 21 тис. осіб, з них 7,2 тис. осіб зайнято у промисловості, а 2 тис. осіб – у малому бізнесі. Рівень безробіття за 9 місяців 2004 року склав 2,4%, що є на 2,2 відсоткові пункти менше ніж по Херсонській області (4,6%) та на 0,9 відсоткових пунктів ніж в середньому по країні (3,3%).

Таких показників місту вдалося досягти за рахунок зростання попиту на робочу силу, а також збільшенням обсягів працевлаштування незайнятого населення.

З початку року у пошуках роботи до служби зайнятості звернулось 3 711 незайнятих громадян, що на 22,4% менше, ніж за відповідний період минулого року. Це свідчить про певну стабілізацію на ринку праці міста. Станом на 1 жовтня на обліку перебувало 1 243 особи, які мали статус безробітних, що на 12,1% менше ніж на відповідну дату 2003 року. Середня тривалість безробіття за звітний період становила 6,5 місяці, вона знизившись на 0,9 пункту порівняно з аналогічним періодом минулого року.

Протягом січня-вересня 2004 року працевлаштовані 1 515 осіб. Рівень працевлаштування в місті є найвищим по області і становить 40,8%. Зменшення безробіття та покращення показників працевлаштування порівняно з минулим роком супроводжується зростанням рівня оплати праці.

За 9 місяців 2004 року фонд оплати праці працівників міста збільшився на 21,3% і склав 82,6 млн. грн. Номінальна заробітна плата одного штатного працівника в місті зросла на 30,6% з 399,5 грн. в січні до 521,9 грн. у вересні. Цей показник є більшим ніж по Херсонській області, однак меншим ніж по країні в цілому. Загалом він складає 135% прожиткового мінімуму на одну працездатну особу міста та 105,4% середнього рівня по економіці області.

Зростання заробітної плати відбувалося одночасно із скороченням заборгованості по ній. Станом на 1 липня 2004 року вона складала 10,2 млн. грн. Протягом третього кварталу поточного року цю величину було зменшено до 9,4 млн. грн., однак вона все одно лишається значною. Так на одного мешканця міста припадає приблизно 200 грн. заборгованості з оплати праці.

Найнижчий рівень заборгованості із заробітної плати спостерігався в бюджетній сфері - 78,6 тис. грн. Найбільша частка несплаченої заробітної плати припадає на промисловість – 83% (7,8 млн. грн.), транспорт – 2,8% (265 тис. грн.), будівництво – 1,7% (164 тис. грн.). Більше 76,4% від загальної заборгованості по промислому комплексу складає заборгованість двох підприємств: ВАТ "Південелектромаш" (6,2 млн. грн.), ВАТ "завод "Сокил" (972 тис. грн.). В порівнянні з початком року загальна величина заборгованості з оплати праці в промисловості зменшилась на 9,8%.

Підсумовуючи, слід зазначити, що протягом січня-вересня 2004 року на ринку праці міста переважали позитивні зрушення: за рахунок зростання кількості працевлаштованих відбулось зменшення рівня безробіття, зріс рівень оплати праці та, що особливо важливо, почала скорочуватись заборгованість із заробітної плати. Разом із цим, наявний місті рівень оплати праці лишається меншим ніж в середньому по Україні, а величина

заборгованості по ній, не дивлячись на зменшення, лишається гострою проблемою для міста.

1.4 Промисловість

За 9 місяців 2004 року обсяги промислового виробництва м. Нова Каховка зросли на 40,1% порівняно з відповідним періодом минулого року та на 16,9% порівняно з рівнем, встановленими у програмі соціально-економічного розвитку міста.

Забезпечили виконання та перевиконали програми промислового виробництва 14 підприємств, серед яких ВАТ "Південелектромаш" (на 9,7%, або на 3,6 млн. грн.), Каховська ГЕС (на 35,5 %, або на 8,9 млн. грн.), ЗАТ "Завод крупних машин" (на 28,6%, або на 7,7 млн. грн.), ВАТ "Укргідромех" (в 1,6 рази, або на 5,9 млн. грн.), ТОВ "Південмлин" (в 1,9 рази, або на 4,3 млн. грн.), ВАТ „Новокаховський завод плавлених сирів" (в 2,0 рази, або на 2,9 млн. грн.), ВАТ "Новокаховський комбінат хлібопродуктів" (в 3,3 рази або на 2,6 млн. грн.) та інші.

Не виконали завдань програми 4 підприємства, серед яких ВАТ АПФ "Таврія" – 95,6% (-2965,4 тис. грн.), ТОВ "М'ясокомбінат "Мрія" – 64,4% (-3742,2 тис. грн.), АТВТ "Меблевий комбінат" – 18,9% (-403,9 тис. грн.), ВАТ "Приладо-будівний завод "Сокіл" – 94,4% (-100,7 тис. грн.). Загальна сума недовиконання завдання з виробництва продукції промисловості складає 7,2 млн. грн.

Високі показники виконання програми демонстрували підприємства всіх галузей промисловості. В обробній промисловості виконання Програми склало 114,3%, в тому числі в харчовій - 108,%, поліграфічній - 101,9%, в сфері оброблення металу – 160,1%, в машинобудуванні на 116,8%, у виробництві інших неметалевих виробів (будматеріалів) - 128,9%; виробництво і розподілення електроенергії на 135,5%.

У структурі виробництва промислової продукції за січень-вересень 2004 року у порівнянні з аналогічним періодом минулого року збільшено виробництво: електродвигунів в 4,1 рази, електромашин в 1,3 рази, вироблено електроенергії в 1,6 рази більше, сталевих металоконструкцій в 1,4 рази, запасних частин до легкових автомобілів в 1,2 рази. Водночас на 37,4% менше вироблено обладнання до АПК та на 52,9% цегли силікатної, на 9,3% електродвигунів до 100 кВт.

Серед продовольчих товарів за звітний період зросло виробництво консервів плодово-овочевих (в 1,1 рази), борошна (в 5,5 рази), сирів плавлених (в 2,9 рази), кондитерських виробів (в 1,7 рази), макаронних виробів (в 1,4 рази), коньяку (в 1,1 рази), сирів жирних (на 5%) та масла тваринного (в 1,5 рази). Разом з тим зменшилось виробництво хліба та хлібобулочних виробів на 16,2%, вино-горілчаної продукції на 8,3%.

Отже, протягом аналізованого періоду в промисловому секторі міста переважали позитивні зміни. Разом із цим два великих містоутворюючих підприємства „Сокіл" та „Таврія" не змогли виконати завдання програми соціально-економічного розвитку міста, що призвело до зменшення кількості виробленого обладнання для АПК та вино-горілчаної продукції, які відповідно є їхньою спеціалізацією.

1.5 Розвиток малого бізнесу

У структурі економіки міста другу за величиною питому вагу після промисловості має малий бізнес (35% від загальної величини вироблених товарів та наданих послуг), тому його подальший розвиток є важливим для забезпечення ефективного функціонування міської економіки. За січень-вересень 2004 року в місті зареєстровано 654 суб'єкти підприємницької діяльності. Зросли також і обсяги виробництва підприємств малого бізнесу в 1,7 рази порівняно з аналогічним періодом минулого року. Загалом цими підприємствами було створено продукції (робіт, послуг) на 49,3 млн. грн. Обсяг виручки від реалізації продукції (робіт, послуг) у сфері

малого бізнесу також зріс порівняно з минулим роком. За 9 місяців він складає 189,2 млн. грн., що на 45,6% більше ніж за відповідний період 2003 року.

Частка надходжень до бюджетів всіх рівнів від суб'єктів малого підприємництва склала 17%, або 7,2 млн. грн. З початку 2004 року 1 489 підприємств малого бізнесу сплачували єдиний податок, сума надходжень від якого до місцевого бюджету склала 1 355,4 тис. грн.

Розвиток малого бізнесу також позитивно впливає на покращення ситуації на ринку праці міста. На малих підприємствах зайнято 2 тис. осіб, що складає 9% від загальної кількості зайнятих у всій економіці міста.

Разом із цим сфера малого бізнесу потребує значної підтримки з боку міста. Так протягом трьох кварталів 2004 року на кредитування малих підприємств з міського Фонду розвитку підприємництва, було виділено лише 165,4 тис. грн., що, однак, на 10,3% більше запланованого рівня.

Таким чином, можна зробити висновок, про успішність функціонування в місті малого бізнесу, який має важливе значення не тільки для наповнення бюджету міста, але для покращення стану соціальної сфери, забезпечуючи населення міста робочими місцями.

1.6 Капітальні інвестиції

За січень-вересень 2004 року по місту освоєно 36 830 тис. грн. капітальних інвестицій. Серед них більшу частину складають інвестиції в основний капітал підприємств та організацій-забудовників усіх форм власності (78,8%). Протягом аналізованого періоду величина інвестицій в основний капітал зменшилась на 24,9% порівняно з аналогічним періодом 2003 року і склала 29 млн. грн.

Станом на 1 жовтня 2004 року основним джерелом інвестицій в основний капітал залишаються власні кошти підприємств та організацій, їхня питома вага становить 81,1% від загальної величини інвестицій в основний капітал. Кошти Держбюджету складають 7,5%, або 2,2 млн. грн., а кредити банків - лише 0,5%, або 151 тис. грн.

Впродовж аналізованого періоду в місті було активізовано будівельно-монтажні роботи. Основними джерелами фінансування зазначених робіт були власні кошти будівельно-монтажних підприємств та кошти бюджету розвитку міста. Величина коштів, які витратили підприємства за 9 місяців поточного року зросла на 30,5% та становила 25,6 млн. грн.

Більшу половину інвестицій в основний капітал місто спрямовує на будівельні та монтажні роботи (8,2 млн. грн.) та на закупівлю машин, обладнання, інструменту, інвентарю (8,3 млн. грн.).

Протягом січня-вересня 2004 року в м. Нова Каховка введено в експлуатацію 77 об'єктів завершеного будівництва, з них: 23 - об'єкти нового будівництва, 54 - після реконструкції, 12 кіосків та торговельних павільйонів.

З бюджету розвитку міста профінансовано будівельно-монтажні роботи на 1,4 млн. грн., з них 107,2 тис. грн. на погашення заборгованості попередніх років. Крім того, з бюджету розвитку для виконання капітальних робіт перераховано до статутних фондів комунальних підприємств 1 462 тис. грн. Слід зазначити, що за січень-вересень 2004 року містом були виконані всі завдання програми соціально-економічного розвитку по обсягах робіт на об'єктах, фінансування яких було передбачено фондом розвитку міста на 2004 рік.

Отже протягом січня-вересня 2004 року у сфері капітальних інвестицій міста переважали негативні тенденції. Зменшилась загальна величина інвестицій в основний капітал, за рахунок скорочення капіталовкладень внутрішніх інвесторів та надходжень з Держбюджету. Незначною також є питома вага такого джерела фінансування інвестицій як банківські кредити.

1.7 Житлово-комунальне господарство

Введені в експлуатацію протягом січня-вересня житлові площі складають 4 136 кв. м, що на 11,4% менше ніж протягом відповідного періоду минулого року. Більшу частину житла введено в експлуатацію за рахунок власних коштів населення міста. Мешканці витратили на індивідуальні житлові будинки 2,2 млн. грн., а всього на житло в місті використано 2,5 млн. грн.

Для покращення роботи житлово-комунального господарства в м. Нова Каховка прийнято Програму реформування і розвитку житлово-комунального господарства на 2003-2005 роки та на період до 2010 року. За 9 місяців 2004 року виконано робіт по капітальному ремонту житлового фонду на 373,7 тис. грн., профінансовано з початку року 434,4 тис. грн., що в 2,9 рази більше ніж за відповідний період минулого року. На утримання та ремонт доріг витрачено 586,5 тис. грн., що в 2,7 рази більше ніж за аналогічний період 2003 року.

Згідно з програмою реформування комунального господарства в місті впродовж аналізованого періоду було виконано значні обсяги монтажних робіт по переведенню індивідуального опалення житла в багатопверхових будинках та встановленню індивідуального опалення в приватному секторі на суму 67,9 тис. грн.

Разом з тим в комунальній сфері міста, незважаючи на збільшення доходів населення, залишається гострим питання неплатежів за надані житлово-комунальні послуги. Слід однак зазначити, рівень оплати населенням за надані житлово-комунальні послуги порівняно з початком 2004 року значно покращився - з 64,9% в січні до 271,4% у вересні. В середньому цей показник по місту за 9 місяців складає 114,7%. Загалом же за житлово-комунальні послуги протягом трьох кварталів поточного року сплачено 9 691 тис. грн., а заборгованість населення з платежів станом на 10 жовтня 2004 року складає 10 919 тис. грн. Серед них заборгованість за спожиту населенням електроенергію з урахуванням боргів минулих років складає 4,8 млн. грн., а за газ – 3,1 млн. грн.

Наявність значних заборгованостей із сплати за комунальні послуги мешканців міста негативно вплинуло на діяльність великого комунального підприємства "Новокаховтеплокомуненерго". Його заборгованість за газ з урахуванням боргу минулих років за станом на 1 жовтня 2004 року складає 3,9 млн. грн., а за спожиту електричну енергію – 644,2 тис. грн.

Можна зробити висновок про те, що стан житлово-комунальної сфері міста впродовж аналізованого періоду покращився. А заборгованість населення за комунальні послуги хоч і лишається значною та має тенденцію до зменшення. Так рівень оплати за комунальні послуги в місті за 9 місяців поточного року склав 271,4%, що свідчить про те, що рівень погашення заборгованості становить не менше 171,4%.

2. Виконання бюджету

Згідно із п. 23 статі 26 Закону України „Про місцеве самоврядування в Україні” та п.8 статі 78 Бюджетного кодексу України, протягом третього кварталу до бюджету міста на 2004 рік було внесено ряд змін:

- Загальний фонд бюджету міста збільшено на 3,5 млн. грн., при цьому власні закріплені доходи збільшено на 2,6 млн. грн., а також передбачено додаткову дотацію розміром 711,1 тис. грн. та субвенцію – 211,2 тис. грн.
- Спеціальний фонд бюджету міста у розрізі бюджету розвитку збільшено на 589,9 тис. грн.

Таким чином, планові надходження до бюджету міста в цілому збільшено на 4,1 млн. грн. За 9 місяців 2004 року отримано 30 млн. грн. доходів бюджету, з яких до загального фонду надійшло 24 704,2 тис. грн., а до спеціального – 5 361,8 тис. грн. Видатки бюджету міста за 9 місяців 2004 року складають 29,9 млн. грн. Видатки загального фонду становлять 24 566,944 тис. грн., а спеціального – 5 321,9 тис. грн. Таким чином у бюджеті міста наявний профіцит загального фонду у розмірі 137,3 тис. грн., спеціального – 39,9 тис. грн. Загалом профіцит бюджету міста складає 177,2 тис. грн.

В структурі бюджету міста загальний фонд впродовж січня-вересня 2004 року було виконано майже повністю: доходи отримана на рівні 101,3% від плану на 9 місяців, а видатки - 99,1% (Таблиця 2.1).

Таблиця 2.1 Виконання загального фонду бюджету м. Нова Каховка за 9 місяців 2004 р., грн.

Назва показника	уточнений ПЛАН на 9 місяців 2004 р.	9 місяців 2004 р. ФАКТ	% виконання плану
Доходи загального фонду, в тому числі:			
прибутковий податок з громадян	8 101 540	8 012 400	98,9
єдиний податок	1 357 500	1 355 366	99,8
державне мито, в частині що належить місцевим бюджетам	162 525	174 155	107,2
плата за торговий патент	375 949	493 465	131,3
плата за держреєстрацію	28 425	26 158	92,0
адміністративні штрафи	78 000	61 502	78,8
всього закріплені доходи	10 103 939	10 123 046	100,2
податок комунальних підприємств	11 930	18 072	151,5
плата за землю	1 605 477	1 601 057	99,7
місцеві податки	547 500	580 819	106,1
податок на промисел	6 400	9 053	141,5
плата за оренду майнових комплексів, що знаходяться у комунальній власності	312 240	340 049	108,9
надходження сум кредиторської та депонентської заборгованості підприємств	200	1 037	518,5
надходження сум відсотків банків	-	943	-
інші надходження	500	5 247	1 049,4
всього власні доходи	2 484 247	2 556 277	102,9
Разом доходів	12 588 186	12 679 323	100,7
міжбюджетні трансферти	11 788 001	12 024 892	102,0
Всього доходів	24 376 187	24 704 215	101,35
Видатки загального фонду, в тому числі:			

Назва показника	уточнений ПЛАН на 9 місяців 2004 р.	9 місяців 2004 р. ФАКТ	% виконання плану
Житлово - комунальне господарство	2 121 893	2 093 968	98,7
Телебачення і радіомовлення	17 820	17 820	100,0
Освіта	8 546 127	8 545 478	100,0
Охорона здоров'я	5 135 669	5 124 408	99,8
Соціальні програми у галузі сім'ї, жінок, молоді та дітей	34 997	34 255	97,9
Культура і мистецтво	1 062 479	1 060 788	99,8
Фізична культура і спорт	113 809	108 756	95,6
Разом видатків	20 603 831	20 523 954	99,6
міжбюджетні трансферти	4 192 990	4 042 990	96,4
Всього видатків	24 796 821	24 566 944	99,1

Джерело: Новокаховська міська рада

У загальному фонді в повному обсязі було отримано як закріплені (100,2%) так і власні (102,9%) бюджетні надходження.

Найбільшу питому вагу в структурі доходів бюджету в цілому та закріплених зокрема мають надходження від прибуткового податку з громадян (26,6% від загальної величини доходів бюджету). Протягом аналізованого періоду цю статтю надходжень виконано майже на 99% від запланованого рівня. Даний рівень отримання прибуткового податку з громадян можна вважати успішним, беручи до уваги проведення в цьому році податкової реформи. Приблизно на такому ж рівні до бюджету надійшли кошти і від іншої вагової складової закріплених доходів – надходження від єдиного податку. Незначне недовиконання плану за цими статтями було перекрите перевиконанням інших закріплених статей доходів міста. Так плату за торговий патент отримано на 31,3% більше ніж заплановано, а надходження від державного мита - на 7,2%. Разом із тим невисоким є рівень надходжень від плати за державну реєстрацію (92% від плану) та адміністративних штрафів (78,8%). Однак їхня питома вага у структурі закріплених доходів є незначною, тому таке їх виконання не мало суттєвого негативного впливу на величину закріплених доходів в цілому.

У структурі власних доходів бюджету м. Нова Каховка найбільш вагомими є надходження від плати за землю (62,6%). Протягом 9 місяців 2004 року зазначену статтю було виконано майже в повному обсязі (99,7% від запланованого рівня). За всіма іншими статтями власних доходів спостерігалось суттєве перевиконання. Найбільший рівень перевиконання планових показників спостерігався за такими джерелами як податок на промисел (141,5% від плану), податок на доходи комунальних підприємств (151,5%) та надходження сум кредиторської та депонентської заборгованості підприємств (отримано в 5 разів більше ніж заплановано).

В цілому ж закріплені та власні доходи бюджету міста разом виконано в повному обсязі (100,7%). Однак завдяки тому, що впродовж аналізованого періоду містом було отримано додаткові субсидії та дотації, сукупну величину міжбюджетних трансфертів перевиконано на 2%. Оскільки міжбюджетні трансферти є найбільш значною статтею наповнення доходної частини бюджету міста (40,6% від загальної величини доходів бюджету), їх перевиконання привело до того, що доходи загального фонду отримано на 1,4% більше від планового на 9 місяців рівня.

Такий рівень виконання доходної частини загального фонду позитивно вплинув на здійснення його видатків. Так впродовж січня-вересня поточного року видатки загального фонду виконано майже в повному обсязі, тобто на 99,1% від плану на 9 місяців 2004 року. У структурі загального фонду практично всі основні статті було профінансовано на запланованому рівні. Найнижчий показник виконання серед них (95,6% від плану) спостерігався за статтею фізична культура та спорт.

Можемо зробити висновок, що існування профіциту загального фонду бюджету міста, за умови запланованого дефіциту у розмірі 420,6 тис. грн., обумовлено перевиконанням планового рівня надходжень і недовиконанням видатків бюджету міста. Тут також слід звернути увагу на те, що міжбюджетні трансферти доходної частини загального фонду надійшли у обсязі більшому від запланованого на цей період, а у видатковій частині – з бюджету міста до бюджетів інших рівнів перераховано суму на 3,6% меншу від запланованої.

Спеціальний фонд бюджету м. Нова Каховка впродовж січня-вересня поточного демонстрував значно нижчі показники виконання ніж загальний: доходи отримано у розмірі рівень реалізації плану спеціального фонду на 9 місяців в середньому складає 75% від запланованого на рік, можна констатувати його недовиконання впродовж аналізованого періоду.

Таблиця 2.2 Виконання спеціального фонду бюджету м. Нова Каховка за 9 місяців 2004 р., грн.

Назва показника	уточнений ПЛАН на 2004 р.	9 місяців 2004 р. ФАКТ	% виконання плану
Доходи спеціального фонду, в тому числі:			
збір за забруднення оточуючого середовища	23 000	15 687	68,2
власні надходження бюджетних установ	2 128 636	1 910 840	89,8
податок з власників транспортних засобів	435 000	368 088	84,6
Бюджет розвитку, в тому числі:	5 493 877	2 875 209	52,3
надходження від відчуження майна комунальної власності	3613801	1947522	53,9
надходження від продажу землі	1750822	798433	45,6
кошти, одержані із загального фонду бюджету до бюджету розвитку (спеціального фонду)	129254	129254	100,0
Разом доходів	8 080 513	5 169 824	64,0
субвенція з держ бюджету на погашення пільг за послуги зв'язку	192 000	192 000	100,0
субвенція на погашення заборговності за послуги зв'язку	3 677	3 677	100,0
Всього доходів	8 272 513	5361824	64,8
Видатки спеціального фонду, в тому числі:			
Видатки бюджетних установ (за рахунок власних надходжень)	2142053	1890907	88,3
Фонд охорони навколишнього середовища	23000	13748	59,8

Назва показника	уточнений ПЛАН на 2004 р.	9 місяців 2004 р. ФАКТ	% виконання плану
Бюджет розвитку всього:	5493877	2855526	52,0
- капітальні вкладення	3363377	1416068	42,1
- внески в статутні фонди підприємств	2130500	1439458	67,6
Надання пільгового довгострокового кредиту громадянам на будівництво (реконструкцію) та придбання житла	5000	0,0	0,0
Повернення коштів, наданих для кредитування громадян на будівництво (реконструкцію) та придбання житла	-5000	-2628	52,6
Транспорт, дорожнє господарство, зв'язок, телекомунікації, інформатика	435000	372322	85,6
Разом видатків	8 093 930	5 129 875	63,4
субвенція з держ бюджету на погашення пільг за послуги зв'язку	192 000	192 000	100,0
субвенція на погашення заборговності за послуги зв'язку	3 677	3 677	100,0
Всього видатків	8 285 930	5 321 875	64,2

Джерело: Новокаховська міська рада

У структурі доходів спеціального фонду найбільший рівень недовиконання спостерігався за надходженнями бюджету розвитку, який в цілому виконаний лише на 52,3% від річного плану. В структурі бюджету розвитку найбільшу питому вагу мають надходження від відчуження майна комунальної власності (67,7%), фінансування яких за 9 місяців поточного року складає 54% від плану. Надходження від продажу землі виконано на ще меншому рівні – 45,6%. Це обумовлено наявністю фінансових ускладнень у покупців майна та земельних ділянок міста, через що їм було надано відстрочку з оплати від 3-х до 12-ти місяців. Іншою причиною такого низького виконання надходжень бюджету розвитку стало перенесення викупу земельних ділянок підприємством „Таврія” з I кварталу 2004 року на грудень цього ж року.

Разом із цим, інші статті спеціального фонду, окрім бюджету розвитку були виконані на більшому за плановий рівні. Так власні надходження бюджетних установ та податок з власників транспортних засобів було виконано на 89,8% та 84,6% від запланованого на рік рівня. Однак їхня питома вага є меншою за питому вагу фонду розвитку, тому таке їх успішне виконання не змогло перекрити низькій рівень надходжень зазначеного фонду. Таким чином виконання спеціального фонду в цілому є меншим за 75% і складає 64,8%.

Невисокий рівень надходжень спеціального фонду доходів бюджету відобразився на недовиконанні його видатків. При цьому найнижчий рівень виконання видатків спеціального фонду спостерігався у бюджеті розвитку (52%). Таке його недофінансування в першу чергу пов'язане з неотриманням доходів від відчуження майна комунальної власності та від продажу землі в повному обсязі. Тому капітальні вкладення виконано лише на 42,1% від планового рівня, а внесення в статутний фонд підприємств на 67,6%.

Загалом же порівняно з результатами I півріччя поточного року темпи зростання видатків бюджету на 1 відсотковий пункт перевищили темпи зростання доходів, що

призвело до того, що профіцит бюджету скоротився на 27% від рівня I півріччя 2004 року. Також протягом третього кварталу спостерігалось зменшення диверсифікації доходів бюджету, який і до того був низьким. За липень-вересень 2004 року питома вага основних статей доходів бюджету зросла. Збільшився також рівень залежності міського бюджету від державних трансфертів. Так питома вага міжбюджетних трансфертів зросла на 1,1 відсоткові пункти і становить 40,6% від загальної величини доходів бюджету. Загалом же станом на 1 липня зазначені статті разом склали 70,5% доходів, а за три наступні місяці ця величина зросла до 72,53%.

Отже ми можемо зробити висновок про те, що протягом 9 місяців поточного року у бюджетній сфері міста спостерігались як позитивні зміни, так і негативні зміни. До позитивних слід віднести виконання доходної частини загального фонду бюджету міста, а також наявність бюджетного профіциту у розмірі 177,2 тис. грн. До негативних – недовиконання спеціального фонду бюджету міста, особливо у розрізі бюджету розвитку. Несприятливим фактором також є зменшення диверсифікації доходів міста та зростання ролі міжбюджетних трансфертів, як основного джерела наповнення доходної частини бюджету міста. Однак зазначені негативні зміни є продовженням наявних в місті тенденцій, які були враховані при визначення початкового кредитного рейтингу, тому вони не можуть на даний момент бути достатньою підставою для зниження рейтингу м. Нова Каховка.

3. Боргові зобов'язання

Станом на 1 грудня 2004 року Новокаховською міською радою не здійснювалось зовнішніх запозичень, включаючи позики банківських установ, та гарантії не надавались.

Однак місто все ще планує взяти кредит на 2 мільйони гривень, з відсотковою ставкою по кредиту – до 22%. Кредит планується залучити на строк до 3 років.

Метою отримання позики є залучення коштів для фінансування заходів, передбачених бюджетом розвитку на 2004 рік.

4. Висновки

Зважаючи на результати проведеного аналізу соціально-економічного розвитку та виконання бюджету міста Нова Каховка, рейтингове агентство прийняло рішення про **підтвердження** кредитного рейтингу боргового зобов'язання Новокаховської міської ради на рівні **uaBB**, із стабільним прогнозом.

Директор

С. А. Дубко

Начальник відділу муніципальних рейтингів

Г. Л. Перерва

Фінансовий аналітик

А. Л. Головач