

Рейтинговий звіт DNSA 010-007 short про оновлення кредитного рейтингу

Об'єкт рейтингування:	боргове зобов'язання Донецької міської ради
Тип рейтингу:	довгостроковий кредитний рейтинг за Національною рейтинговою шкалою
Тип боргового зобов'язання:	відсоткові облигації
Обсяг випуску:	серії F – 60 000 000,00 грн.
Відсоткова ставка:	серії F – 19% річних
Термін обігу:	серії F – після реєстрації НКЦПФР звіту про результати розміщення облигацій та видачі свідоцтва про реєстрацію випуску облигацій по 31.12.2015 р. (включно)
Рейтингова дія:	оновлення
Дата визначення:	07.06.2010 р.
Дата оновлення:	18.06.2013 р.
Кредитний рейтинг:	uaAA
Прогноз кредитного рейтингу:	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

Кредитний рейтинг ґрунтується на результатах аналізу економічних та фінансових показників за 2012 рік, 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 у розпорядженні рейтингового агентства та вважається надійною. Рівень кредитного рейтингу залежить від якості, однорідності та повноти інформації, що є у розпорядженні рейтингового агентства.

Історія кредитного рейтингу*

Дата	07.06.2010	19.05.2011	14.06.2012	18.06.2013
Рівень рейтингу	uaAA	uaAA	uaAA	uaAA
Прогноз	стабільний	позитивний	стабільний	стабільний
Рейтингова дія	визначення	підтвердження зі зміною прогнозу	підтвердження зі зміною прогнозу	підтвердження

* наведено основні зміни

Позичальник або окремий борговий інструмент з рейтингом **uaAA** характеризується дуже високою кредитоспроможністю порівняно з іншими українськими позичальниками або борговими інструментами.

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

Рівень кредитного рейтингу боргового зобов'язання Донецької міської ради підтримується:

- високим рівнем бюджетної забезпеченості міста, який у 2012 році в розрахунку на 1 мешканця перевищив середнє значення по країні на 14,3%;
- високими основними показниками соціально-економічного розвитку міста, що позитивно впливає на збалансованість бюджету;
- диверсифікацією надходжень до бюджету міста за основними платниками податків, а також галузевою диверсифікацією джерел наповнення;
- значним досвідом роботи міського голови та керівників міста, а також високим рівнем консолідованості гілок міської влади, що обумовлює оперативність прийняття та узгодження управлінських рішень.

Рівень кредитного рейтингу боргового зобов'язання Донецької міської ради обмежується:

- високим рівнем зношеності основних засобів, в тому числі житлового фонду та об'єктів інженерної інфраструктури міста, та необхідністю здійснення значних капітальних вкладень у їхнє відновлення.

Резюме

Рейтинговий звіт розкриває основні зміни, що відбувалися протягом 2012 року в соціально-економічній та фінансовій сферах м. Донецька та оцінку (через процедуру оновлення рейтингу) їхнього впливу на спроможність Донецької міської ради виконувати свої боргові зобов'язання.

Соціальна сфера та економіка міста

Основні показники соціально-економічного розвитку міста протягом 2008-2012 рр. наведено у таблиці нижче.

Основні показники соціально-економічного розвитку м. Донецька¹

Показник	Од. виміру	2008	2009	2010	2011	2012	Темп росту*, %
Чисельність наявного населення (на кінець періоду)	тис. осіб	990,8	984,4	978,1	971,1	969,3	99,8
Середньомісячна заробітна плата	грн.	2 206,0	2 339,8	2 730,0	3 283,0	3 763,0	114,6
Заборгованість з виплати заробітної плати (на кінець періоду)	млн. грн.	60,7	65,2	53,2	55,0**	55,3	100,5
Обсяг реалізації продукції у відпускних цінах	млн. грн.	26 670,2	26 610,0	39 359,5	50 199,8	49 145,8	97,9
Інвестиції в основний капітал	млн. грн.	8 640,6	5 130,4	4 258,2	10 606,0	-	-
Прямі іноземні інвестиції (на кінець періоду)	млн. дол. США	850,0	980,9	1 020,9	1 179,8	1 705,3	144,5
Введено в експлуатацію житла	тис. кв. м	265,1	111,0	173,9	159,4	165,0	103,5
Обсяг роздрібного товарообігу	млн. грн.	10 617,9	8 669,0	10 400,0	13 500,0	16 500,0	122,2

* темп росту показника за 2012 рік до попереднього року

** уточнені дані

Джерело: Донецька міська рада

Населення, трудові ресурси та заробітна плата

Впродовж аналізованого періоду у м. Донецьку зберігалася тенденція до зменшення чисельності наявного населення, що, насамперед, обумовлено природним скороченням. Протягом 2012 року чисельність наявного населення міста зменшилась на 1,8 тис. осіб та станом на 01.01.2013 р. налічувала 969,3 тис. осіб.

Проведений комплекс заходів з оптимізації чисельності працюючих на підприємствах міста дозволив значно стабілізувати ситуацію на ринку праці. Так, з початку минулого року середньооблікова чисельність працівників у місті збільшилась на 14,2 тис. осіб або 4,1%, рівень оплати праці – на 14,6% та, як наслідок, показник роздрібного

¹ Тут і далі. Деякі кількісні дані наведено 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.

товарообороту, який опосередковано свідчить про рівень реальних доходів населення міста, збільшився на 22,2%. Водночас динаміка надходжень до міського бюджету обмежується збереженням суттєвого обсягу заборгованості з виплати заробітної плати (55,3 млн. грн. на 01.01.2013 р.), проте її співвідношення до середньомісячного загальноміського фонду заробітної плати є помірним.

Промисловий комплекс

Економіка м. Донецька представлена широким спектром галузей матеріального виробництва, а саме: промисловість, будівництво, транспорт, зв'язок, а також нематеріальною сферою економіки. Найбільш розвиненими галузями промисловості в місті є металургійне виробництво, машинобудування, вугільна та харчова промисловості, а також виробництво та розподіл електроенергії, газу і води. У зв'язку зі складною ситуацією на зовнішніх ринках та закінченням реалізації інфраструктурних проектів, пов'язаних з проведенням чемпіонату Євро-2012 з футболу, у промисловому комплексі міста за підсумками 2012 року зафіксовано зниження обсягів реалізації промислової продукції у порівнянні з 2011 роком на 2,1%. Хоча обсяги реалізованої продукції скоротились, у розрахунку на 1 мешканця цей показник перевищував середнє значення по країні у 2,1 рази. Провідні позиції у наповненні місцевого бюджету шляхом відрахування обов'язкових платежів утримують металургійні підприємства, але за джерелами наповнення доходної частини загального фонду зберігається диверсифікація як за галузями, так і за найбільшими платниками податків.

Продукція провідних підприємств м. Донецька залишається дуже затребуваною на світовому ринку. Про це свідчить перевищення обсягів експорту товарів над імпортом (за підсумками 2012 року коефіцієнт покриття сягнув 3, а сальдо зовнішньоторговельного обороту залишається позитивним). Також слід зазначити, що внаслідок перевищення темпів скорочення обсягів експорту товарів (на 17,2%) впродовж минулого року над темпами зростання їх імпорту (на 6,3%) загальний обсяг зовнішньоторговельного товарообороту зменшився (6 219,6 млн. дол. США або 88% до 2011 року), проте у розрахунку на 1 мешканця цей показник залишається значно більшим середнього значення по країні.

Інвестиційна та будівельна діяльність

З метою виконання програми економічного та соціального розвитку м. Донецька на 2012 рік на території міста реалізовувалися пріоритетні інвестиційні проекти за напрямками: підготовки інфраструктури міста до Євро-2012, підготовки спортивних об'єктів в рамках проведення чемпіонату світу з легкої атлетики у 2013 році, охорони довкілля, а також розвитку соціальної сфери, житлово-комунального господарства, благоустрою, енергозбереження, охорони навколишнього природного середовища, будівництва, об'єктів торгівлі, реального сектору економіки. Разом з тим, недостатнє фінансування у сфері будівництва спричинило зменшення обсягів робіт, виконаних будівельними підприємствами міста за контрактами підяду, а також підприємствами, які виконували будівельні роботи господарським способом. На ринку житлового

будівництва у звітному періоді, на відміну від 2011 року, спостерігалась позитивна динаміка щодо введення в експлуатацію житла, проте обсяги введених в експлуатацію житлових площ у розрахунку на 1 000 мешканців м. Донецька залишаються нижче середніх показників по країні.

Результатом розвитку інвестиційно-інноваційної діяльності підприємств стало залучення в економіку міста 1 705,3 млн. дол. США прямих іноземних інвестицій, що на 44,5% більше обсягів інвестицій на початок 2012 року, та у розрахунку на одну особу населення дорівнювало 1 759,3 дол. США або 147,1% аналогічного показника по країні. Провідні місця за обсягами прямих інвестицій займали промислові підприємства (а саме: підприємства металургії, а також вугільної та харчової промисловості), організації, що здійснюють операції з нерухомим майном, оренду, інжиніринг та надання послуг підприємцям, підприємства торгівлі, фінансові установи та підприємства транспорту.

Житлово-комунальне господарство

Головною метою житлово-комунального господарства м. Донецька залишається поліпшення технічного стану і продовження термінів служби наявного житлового фонду та інженерних мереж, поступове виведення з експлуатації аварійного та ветхого житла, впровадження заходів з енергозбереження, забезпечення функціонування житлових підприємств на умовах самофінансування та приведення тарифів за надані послуги до економічно обґрунтованого рівня.

У минулому році на розвиток ЖКГ направлялися кошти, з яких близько 2/3 було використано на капітальний ремонт житлового фонду. Основним напрямом роботи комунальних підприємств м. Донецька є механізоване утримання, прибирання та ремонт автодоріг, ремонт ліній зовнішнього освітлення, утримання та ремонт об'єктів зеленого господарства, посадка зелених насаджень, санітарне очищення території районів та вивезення стихійних звалищ тощо.

Підприємствами житлово-комунального господарства забезпечувались першочергові потреби населення необхідними послугами та створювались умови щодо їх покращення. Як і раніше, особові рахунки сплачуються на високому рівні, проте продовжувалась тенденція до збільшення обсягу заборгованості населення (у т.ч. простроченої заборгованості), що у розрахунку на 1 мешканця є досить високою.

Транспорт

Громадський транспорт, який представлений електричним та автотранспортом комунальної й некомунальної форм власності, відіграє важливу роль для жителів м. Донецька. З початку 2012 року загальні перевезення громадським транспортом зменшились на 14,4% до 346,4 млн. пасажирів, що відбулось переважно за рахунок значного скорочення перевезень пасажирів автотранспортом. Це призвело до перегрупування у структурі перевезень пасажирів транспортом загального користування: за підсумками 2012 року пасажирським автотранспортом скористалося

близько 170 млн. пасажирів та електричним транспортом – понад 176,4 млн. пасажирів, проти 223,2 млн. та 181,4 млн. пасажирів відповідно протягом 2011 року.

Для створення належних умов розвитку транспортної мережі міста, організації безпечного руху транспортних потоків та надання населенню якісних послуг із перевезення міським наземним транспортом оновлено парк автомобільного та електричного транспорту, а також виконувались необхідні заходи для підвищення ефективності використання наявного пасажирського транспорту на міських маршрутах (зокрема, ремонт окремих одиниць електротранспорту та автотранспорту, а також заміну зношених ділянок контактних дротів).

Комунальна власність

З метою ефективного використання земельних та майнових ресурсів та наповнення загального фонду міського бюджету Донецька міська рада надавала земельні угіддя та об'єкти комунальної власності в оренду. Так, за підсумками 2012 року надходження від їх оренди формували 22,6% доходної частини загального фонду без урахування трансфертів.

Надходження від продажу земельних ділянок та об'єктів комунальної власності відіграють важливу роль у наповненні бюджету розвитку спеціального фонду, але повільне відновлення платоспроможного попиту ускладнює процес акумулювання бюджетних ресурсів та обмежує можливості міського бюджету для здійснення капітальних вкладень. Разом з тим, Донецька міська рада своєчасно та у повному обсязі виконує свої зобов'язання щодо сплати відсотків за облігаціями внутрішніх місцевих позик, а також за користування відкритою кредитною лінією.

Бюджет міста

Завдяки перевищенню операційних надходжень, що відбувалися переважно за рахунок податкових надходжень та отриманих трансфертів, над поточними видатками сальдо операційного балансу за підсумками 2012 року позитивне.

З метою розширення джерел фінансування загального фонду Донецька міська рада, як і у попередні бюджетні періоди, розміщувала частину вільних залишків коштів на депозитні банківські рахунки. Надходження до бюджету міста протягом 2012 року відсотків за користування тимчасово вільними бюджетними коштами банками, сум кредиторської та депонентської заборгованості підприємств/організацій, за якими минув строк позовної давності, та доходів від операцій з кредитування за рахунок міського бюджету утворили фінансовий дохід у сумі 2,1 млн. грн. Водночас наявність прямого боргу Донецької міської ради (кредитна лінія в ПАТ «Укресімбанк» та облігації внутрішніх місцевих позик серій D та E), що потребує видатків на його обслуговування, обумовили формування негативного сальдо фінансового балансу бюджету міста (55,3 млн. грн.). Проте профіцит за оперативним балансом дозволив

покрити дефіцит фінансового балансу та отримати позитивний результат за поточними операціями в цілому.

Для повного та всебічного вивчення показників бюджету міста Донецька, останній представлено у форматі бюджетного балансу.

Бюджет міста Донецька з розбивкою на загальний та спеціальний фонди, тис. грн.

Показник	2010			2011			2012		
	заг. фонд	спец. фонд	всього	заг. фонд	спец. фонд	всього	заг. фонд	спец. фонд	всього
Операційні надходження	2 488 897,2	230 766,2	2 719 663,3	4 335 320,7	467 611,6	4 802 932,3	4 854 963,4	500 808,8	5 355 772,2
Операційні видатки	2 157 348,8	170 721,5	2 328 070,3	3 672 752,5	347 761,7	4 020 514,3	4 483 898,9	309 586,1	4 793 484,9
Операційний баланс	331 548,4	60 044,6	391 593,0	662 568,2	119 849,9	782 418,1	371 064,5	191 222,8	562 287,3
Фінансовий дохід	301,9	0,0	301,9	3 745,4	112,2	3 857,6	1 938,0	191,1	2 129,1
Виплата доходу за зобов'язаннями, обслуговування боргу	31 897,3	0,0	31 897,3	47 901,2	0,0	47 901,2	57 407,7	0,0	57 407,7
Фінансовий баланс	-31 595,4	0,0	-31 595,4	-44 155,9	112,2	-44 043,7	-55 469,7	191,1	-55 278,6
Поточний баланс	299 953,0	60 044,6	359 997,6	618 412,3	119 962,1	738 374,4	315 594,9	191 413,9	507 008,7
Капітальні надходження	249,0	129 302,1	129 551,1	54 227,4	66 193,0	120 420,4	221,7	131 130,5	131 352,2
Капітальні видатки	241 874,1	230 096,6	471 970,7	0,0	827 019,4	827 019,4	0,0	673 294,6	673 294,6
Капітальний баланс	-241 625,1	-100 794,5	-342 419,6	54 227,4	-760 826,3	-706 598,9	221,7	-542 164,1	-541 942,3
Баланс після капітальних видатків	58 327,9	-40 749,9	17 578,0	672 639,7	-640 864,2	31 775,5	315 816,6	-350 750,2	-34 933,6
Кредитування*	2 036,1	-694,4	1 341,6	4 977,5	373,3	5 350,8	3 178,3	-333,6	2 844,7
Профіцит/дефіцит	56 291,8	-40 055,4	16 236,4	667 662,2	-641 237,5	26 424,7	312 638,3	-350 416,6	-37 778,3
Фінансування	-56 291,8	40 055,4	-16 236,4	-667 662,2	641 237,5	-26 424,7	-312 638,3	350 416,6	37 778,3
БАЛАНС	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0

* надання пільгових кредитів громадянам на будівництво житла (з урахуванням повернення)

Джерело: Фінансове управління Донецької міської ради

Оскільки, починаючи з початку 2011 року, капітальні видатки здійснюються виключно за рахунок спеціального фонду, сальдо капітального балансу бюджету за підсумками 2012 року негативне. Разом з тим, позитивного результату поточного балансу виявилось недостатньо для покриття негативного сальдо за капітальними операціями, у зв'язку з чим бюджет м. Донецька було виконано з дефіцитом у обсязі 37,8 млн. грн. (у тому числі дефіцит за спеціальним фондом становив 350,4 млн. грн.).

Дефіцит, що утворився за наслідками виконання спеціального фонду бюджету міста, профінансовано завдяки збільшенню на кінець звітної періоду залишків коштів на рахунках бюджетних установ, передачі коштів із загального фонду до бюджету розвитку, поверненню коштів з депозитних рахунків та залучення кредитних коштів. Так, в рамках відкритої в ПАТ «Укресімбанк» кредитної лінії у першій половині минулого року було здійснено запозичення до міського бюджету у сумі 111,2 млн. грн. на закупівлю автобусів та тролейбусів для підготовки та проведення фінальної частини чемпіонату Європи 2012 року з футболу за одночасного повернення раніше отриманого траншу у розмірі 37,5 млн. грн. Наразі заборгованість за кредитними коштами складає 236,5 млн. грн.

Крім того, для своєчасного виконання поточних видатків загального фонду міського бюджету впродовж 2012 року до районних бюджетів у м. Донецьку залучалися короткострокові позички з єдиного казначейського рахунку на суму 715,4 млн. грн., які було повернено до кінця року у повному обсязі.

Показник ліквідності бюджету за загальним фондом поступово зменшується та є низьким: 2,7% за наслідками виконання бюджету у 2012 році, проти 3,9% – у 2011 році. Показник ліквідності бюджету міста за спеціальним фондом навпаки підвищився до 25,5% (проти 14,8% за наслідками виконання бюджету за відповідним фондом у попередньому році) та є високим.

Виконання доходної частини бюджету міста

Впродовж 2012 року до бюджету міста надійшло доходів без урахування трансфертів обсягом 2 418,7 млн. грн. або 105,3% затверджених річних призначень (у тому числі доходів до загального фонду – 2 045,5 млн. грн., до спеціального – 373,2 млн. грн.), а показник індикатора бюджетної забезпеченості Донецька за підсумками року склав 2 495,3 грн. у розрахунку на 1 мешканця, що на 14,3% перевищило аналогічне значення по країні (2 182,7 грн.).

Як і раніше, закріплені доходи загального фонду міського бюджету майже на 100% сформовано надходженнями податку на доходи фізичних осіб. Але треба звернути увагу на те, що з початку минулого року м. Донецьк ухвалено як один з пілотних регіонів щодо проведення протягом 2012-2014 рр. структурно-організаційної та функціональної перебудови системи медичного обслуговування згідно з Законом України «Про порядок проведення реформування системи охорони здоров'я у Вінницькій, Дніпропетровській, Донецькій областях та місті Києві» із внесенням, на період реалізації Закону, змін до Бюджетного кодексу щодо зарахування податку на доходи фізичних осіб до бюджетів (з 01.01.2012 р. податок на доходи фізичних осіб зараховується у розмірі 50% до обласних бюджетів та 50% до бюджетів міст обласного значення). Відповідно, у 2012 році відрахування зазначеного податку до міського бюджету становили 50% замість 75% (до 01.01.2012 р.). Протягом періоду, що аналізується, до бюджету м. Донецька за податком на доходи фізичних осіб надійшло коштів на 18,2% менше ніж у 2011 році. Разом з тим, вищезазначені надходження забезпечили виконання на 106,1% розрахункових показників Міністерства фінансів України та на 102% затвердженого уточненого плану на рік.

Аналізуючи сукупну частку надходжень вищезазначеного джерела доходів до загального фонду міського бюджету без урахування трансфертів як за галузями економіки Донецька, так і в розрізі вагомих платників податку, можна зробити висновок – міському бюджету притаманна висока галузева диверсифікація надходжень податку на доходи фізичних осіб, а також висока диверсифікація у частині найбільших його платників.

Надходження від сплати за землю, як і раніше, є головним джерелом формування власних доходів (91,2% обсягу). З початку 2012 року обсяг надходжень від цього джерела доходів зріс на 9,5 млн. грн. та склав 101,1% уточненого річного плану з урахуванням змін. Загалом уточнений річний план за надходженнями до загального

фонду бюджету м. Донецька без урахування трансфертів за підсумками 2012 року було виконано на 101,8% (у тому числі за закріпленими доходами – на 102%, за власними – на 101,4%).

Протягом минулого року спостерігалась позитивна динаміка надходжень за всіма джерелами наповнення спеціального фонду бюджету, серед яких єдиний податок та власні надходження бюджетних організацій залишаються домінуючими. При цьому доходами бюджету розвитку сформовано більше половини доходної частини спеціального фонду бюджету м. Донецька без урахування трансфертів, а їх обсяг за підсумками 2012 року більше ніж удвічі перевищив відповідні надходження 2011 року та на 11,8% – уточнений річний план.

У зв'язку з тим, що окремі субвенції до бюджету міста надходили не у повному обсязі, уточнений річний план за трансфертами було виконано на рівні, меншому за 100%. Станом на 01.01.2013 р. до загального фонду міського бюджету надійшло 98,1% річних призначень, до спеціального фонду – 96,1% запланованих надходжень на 2012 рік.

Виконання видаткової частини бюджету міста

Впродовж минулого року відбувався приріст за більшістю видаткових статей міського бюджету у порівнянні з 2011 роком. Разом з тим, на повільне виконання планових показників за підсумками 2012 року (на рівні 96%) негативно впливали систематичні затримки з проведенням платежів державним казначейством. Низький рівень виконання планових річних обсягів видатків було отримано за такими статтями, як «Будівництво», «Інші послуги, пов'язані з економічною діяльністю», «Запобігання та ліквідація надзвичайних ситуацій та наслідків стихійного лиха», «Цільові фонди», «Землеустрій» та «Охорона навколишнього природного середовища та ядерна безпека». Недовиконання міською владою своїх зобов'язань за угодами з надання послуг або виконаних робіт, переважно з вини державного казначейства, мало наслідком накопичення кредиторської заборгованості (у тому числі простроченої заборгованості).

Окремо слід зазначити, що видатки на обслуговування боргу м. Донецька у 2012 році (зокрема, видатки на виплату процентного доходу за облігаціями місцевої позики серій D та E, а також на сплату відсотків за користування кредитними коштами ПАТ «Укрексімбанк») було виконано у повному обсязі.

У структурі видатків міського бюджету за економічною класифікацією збільшилась питома вага перерахованих субсидій і трансфертів населенню, суб'єктам господарювання та органам державного управління інших рівнів. У свою чергу, частка капітальних видатків дещо зменшилась, що зумовлено перевагою поточних видатків, а серед них – першочергових платежів (захищених статей видатків загального фонду, у т. ч. видатків на охорону здоров'я в рамках пілотного проекту).

У 2012 році, як і у попередні бюджетні періоди, місто Донецьк зберігає статус міста-донора та перераховує кошти до державного бюджету, обсяг яких у порівнянні з 2011 роком збільшився більше ніж на третину: протягом січня-грудня перераховано

281,6 млн. грн. або 100% річних планових призначень, проти 207,7 млн. грн. за 2011 рік.

Боргові зобов'язання

Прямий борг Донецької міської ради станом на 01.01.2013 р. складає 371,5 млн. грн., а показник прямого боргового навантаження бюджету м. Донецька перебуває на прийнятному рівні – 15,4%.

Консолідований борг м. Донецька станом на 01.01.2013 р. становив 395,8 млн. грн. та складався з прямого боргу бюджету міста (371,5 млн. грн.), простроченої кредиторської заборгованості міського бюджету (12,2 млн. грн.) та непогашеного залишку за кредитами, залученими комунальними підприємствами міста (12,1 млн. грн.). Консолідоване боргове навантаження бюджету є помірним: співвідношення обсягу консолідованого боргу до обсягу доходної частини бюджету міста за 2012 рік без урахування трансфертів складає 16,4%.

За інформацією Донецької міської ради, залучення позикових коштів (у т.ч. запланований випуск облігацій внутрішньої місцевої позики обсягом 60 млн. грн.) у 2013 році не планується.

Висновок

За результатами аналізу кредитний рейтинг боргового зобов'язання Донецької міської ради підтверджено на рівні **uaAA**, прогноз «стабільний».

Голова рейтингового комітету

М. Б. Проценко

Старший фінансовий аналітик

О. П. Пугачова

Додатки

Динаміка агрегованих бюджетних показників м. Донецька у форматі бюджетного балансу*, тис. грн.

ПОКАЗНИК	2008	2009	2010	2011	2012
Податкові надходження	1 634 031,2	1 602 550,7	1 990 194,4	2 427 545,0	2 178 210,4
Платежі, штрафи та інші операційні надходження	135 844,0	142 719,9	152 952,1	146 980,5	179 676,5
Отримані трансферти без урахування внутрішніх трансфертів	616 337,0	649 335,9	576 516,8	2 228 406,8	2 997 885,4
Операційні надходження всього	2 386 212,2	2 394 606,6	2 719 663,3	4 802 932,3	5 355 772,2
Поточні видатки	1 005 215,5	1 102 644,3	1 369 579,0	1 452 806,6	1 734 377,3
Субсидії та поточні трансферти	1 138 545,3	1 094 114,7	958 491,3	2 567 707,7	3 059 107,7
Операційні видатки всього	2 143 760,8	2 196 759,0	2 328 070,3	4 020 514,3	4 793 484,9
Операційний баланс	242 451,4	197 847,6	391 593,0	782 418,1	562 287,3
Фінансовий дохід	9 341,5	1 363,8	301,9	3 857,6	2 129,1
Виплата доходу за зобов'язаннями, обслуговування боргу	14 029,6	20 940,7	31 897,3	47 901,2	57 407,7
Фінансовий баланс	-4 688,1	-19 576,9	-31 595,4	-44 043,7	-55 278,6
Поточний баланс	237 763,3	178 270,7	359 997,6	738 374,4	507 008,7
Капітальні надходження	99 936,9	28 422,2	43 124,3	23 353,4	58 643,8
Субсидії та трансферти на здійснення капітальних видатків	101 542,9	37 882,9	86 426,8	97 067,0	72 708,4
Капітальні надходження всього	201 479,8	66 305,2	129 551,1	120 420,4	131 352,2
Капітальні видатки	151 769,6	71 995,6	157 815,5	247 443,1	190 687,2
Капітальні трансферти без трансфертів до бюджету розвитку	350 491,8	174 440,2	228 440,0	579 576,3	482 607,3
Капітальні трансферти, здійснені до 01.01.2011р. до бюджету розвитку	94 950,4	0,0	85 715,2	0,0	0,0
Капітальні видатки всього	597 211,8	246 435,8	471 970,7	827 019,4	673 294,6
Капітальний баланс	-395 732,0	-180 130,6	-342 419,6	-706 598,9	-541 942,3
Баланс після капітальних видатків	-157 968,7	-1 859,9	17 578,0	31 775,5	-34 933,6
Кредитування**	2 500,0	1 981,2	1 341,6	5 350,8	2 844,7
Профіцит/дефіцит	-160 468,7	-3 841,1	16 236,4	26 424,7	-37 778,3
Фінансування	160 468,7	3 841,1	-16 236,4	-26 424,7	37 778,3
БАЛАНС	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0

* дані за попередні роки відображаються відповідно до змін, внесених до форм казначейської звітності з 01.01.2011 р.

** надання пільгових кредитів громадянам на будівництво житла (з урахуванням повернення)

Джерело: Фінансове управління Донецької міської ради

Динаміка основних джерел фінансування бюджету м. Донецька*, тис. грн.

ПОКАЗНИК	2008	2009	2010	2011	2012
Профіцит/дефіцит	-160 468,7	-3 841,1	16 236,4	26 424,7	-37 778,3
Фінансування	160 468,7	3 841,1	-16 236,4	-26 424,7	37 778,3
Зміни залишків	22 054,6	-50 899,2	-51 489,9	-94 064,2	-35 497,3
• залишок на початок року	57 358,5	35 303,9	86 203,1	137 692,9	231 757,1
• залишок на кінець року	35 303,9	86 203,1	137 693,0	231 757,1	267 254,4
Фінансування за рахунок казначейського рахунку	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
• залучення	21 616,1	341 432,5	294 890,5	273 436,0	715 416,3
• погашення	21 616,1	341 432,5	294 890,5	-273 436,0	-715 416,3
Зміни обсягів депозитів та цінних паперів, що використовуються для управління ліквідністю	71 450,0	22 750,0	0,0	0,0	0,0
• повернення (пред'явлення)	135 450,0	44 250,0	5 000,0	100 000,0	21 000,0
• розміщення (придбання)	64 000,0	21 500,0	5 000,0	-100 000,0	-21 000,0
Фінансування за борговими операціями	67 013,0	32 000,0	36 083,0	67 708,5	73 654,5
• запозичення	75 000,0	60 000,0	75 096,0	162 804,5	111 199,5
• погашення	7 987,0	28 000,0	39 013,0	-95 096,0	-37 545,0
Інші розрахунки	-48,9	-9,7	-829,5	-68,9	-378,9
БАЛАНС	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0

* дані за попередні роки відображаються відповідно до змін, внесених до форм казначейської звітності з 01.01.2011 р.

Джерело: Фінансове управління Донецької міської ради