

Рейтинговий звіт CHER 011-011 short про оновлення кредитного рейтингу

Об'єкт рейтингування:	боргове зобов'язання Черкаської міської ради
Тип рейтингу:	довгостроковий кредитний рейтинг за Національною рейтинговою шкалою
Тип боргового зобов'язання:	іменні відсоткові облігації
Обсяг випуску:	60 000 000,00 грн.
Номінальна вартість однієї облігації:	1 000,0 грн.
Кількість облігацій:	60 000 штук
Відсоткова ставка:	14% річних
Термін розміщення:	з 25.08.2011 р. по 31.08.2011 р.
Термін обігу:	з 10.08.2011 р. по 17.08.2016 р. (включно)
Термін погашення:	з 18.08.2016 р. по 20.08.2016 р.
Рейтингова дія	оновлення
Дата визначення:	12.10.2007 р.
Дата оновлення:	23.10.2012 р.
Рівень кредитного рейтингу	uaBBB
Прогноз:	стабільний

Наданий у 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 I півріччя 2012 року, даних щодо демографічної ситуації, стану ринку праці, інформації відносно боргових зобов'язань міста, наявної у 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.

Історія кредитного рейтингу

Дата	12.10.2007	19.06.2008- 29.05.2012	23.10.2012
Рівень рейтингу	uaBBB	uaBBB	uaBBB
Прогноз	стабільний	стабільний	стабільний
Рейтингова дія	визначення	підтвердження	підтвердження

Позичальник або окремих 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.

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

- зростанням у I півріччі 2012 року, у порівнянні з аналогічним періодом 2011 року, обсягів надходжень до бюджету міста майже на 35%;
- покращенням соціально-економічного розвитку міста, що позитивно впливає на збалансованість бюджетних показників.

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

- збереженням залежності бюджету міста від дотації вирівнювання з Державного бюджету: у I півріччі 2012 року питома вага цього джерела надходжень в загальному обсязі трансфертів склала 18,5%;
- нижчим за середній по країні рівнем середньомісячної заробітної плати за одночасної 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 за підсумками I півріччя 2012 року становить близько 73%);
- високим рівнем зношеності об'єктів інженерної, транспортної інфраструктури і житлового фонду міста, та необхідністю здійснення значних капітальних вкладень у їхнє відновлення.

Резюме

Цей аналітичний звіт розкриває основні зрушення, що відбувалися протягом I півріччя 2012 року в соціально-економічній і фінансовій сферах м. Черкаси, та оцінку (через процедуру оновлення рейтингу) їхнього впливу на спроможність Черкаської міської ради виконувати свої боргові зобов'язання.

Соціальна сфера та економіка міста

Основні показники соціально-економічного розвитку міста протягом 2008-2011 рр. та I півріччя 2012 року наведено у таблиці нижче.

Основні показники соціально-економічного розвитку м. Черкаси¹

Показник	Од. виміру	2008	2009	2010	2011	I півр. 2012	Темп зростання*, %
Чисельність наявного населення (на кінець періоду)	тис. осіб	289,4	288,5	287,7	286,9		
Середньомісячна заробітна плата	грн.	1 748,2	1 773,0	2 112,0	2 399,0	2 650,0	110,5
Заборгованість з виплати заробітної плати (на кінець періоду)	млн. грн.	15,0	14,7	11,7	5,2	6,2	119,2
Обсяг реалізації продукції у відпускних цінах	млн. грн.	12 617,9	8 684,4	10 558,0	14 472,0	7 622,8	113,9
Обсяг роздрібного товарообороту	млн. грн.	2 633,9	2 430,9	3 050,0**	3 914,5**	1 961,8	112,8
Інвестиції в основний капітал	млн. грн.	2 359,8	761,3	720,4	1 029,2***	н/д	-
Прямі іноземні інвестиції (на кінець періоду)	млн. дол. США	122,5	159,9	220,6	219,9	221,8	100,9
Введено в експлуатацію житла	тис. кв. м	50,4	85,3	19,2	43,3	13,4	364,0
Зовнішньоторговельний оборот	млн. дол. США	1 493,0	564,8	568,9	1 169,4	826,2	236,8

* темп росту показника за I півр. 2012 року до відповідного періоду 2011 року або показника на 01.07.2012 р. до даних на 01.01.2012 р.

** уточнені дані

*** без урахування ПДВ

Джерело: Виконавчий комітет Черкаської міської ради

Населення, трудові ресурси та ринок праці

Зменшення чисельності населення, притаманне Черкасам протягом 2008-2011 рр., продовжувалось і у I півріччі 2012 року. Під впливом природного та механічного скорочення чисельність наявного населення міста становила 286 тис. осіб станом на 01.07.2012 р.

У I півріччі 2012 року зберігались позитивні тенденції на ринку праці: зріс рівень заробітної плати і, як наслідок, обсяг роздрібного товарообороту, також збільшилася середньооблікова чисельність штатних працівників. Але окремим підприємствам все

¹ деякі кількісні дані, що аналізуються у 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.

ще не вдалося стабілізувати роботу та відновити виробництво у звичайний режим, тому для збереження чисельності співробітників ці підприємства були змушені працювати у режимі скороченого робочого дня/тижня або за умов відправлення працівників у вимушені адміністративні відпустки. Одночасно спостерігалось накопичення заборгованості із виплати заробітної плати перед співробітниками, проте станом на 01.07.2012 р. співвідношення останнього показника до середньомісячного загальноміського фонду заробітної плати перебуває на помірному рівні.

Виробнича сфера, зовнішньоекономічна діяльність та транспорт

Зростання обсягів промислового виробництва спостерігалось за переважною більшістю видів економічної діяльності підприємств промислового комплексу міста, проте основу виробничого потенціалу зберігають підприємства хімічної та нафтохімічної промисловості, а також підприємства з виробництва та розподілу електроенергії, газу та води. Відповідно, збільшення попиту на вироблену продукцію промислових підприємств сприяло нарощуванню обсягу її реалізації (приріст обсягу реалізованої продукції до відповідного звітного періоду попереднього року становив 13,9%). Обсяг реалізованої промислової продукції в місті у розрахунку на одного мешканця більше ніж удвічі перевищив середній показник по Україні.

Слід зазначити, що протягом аналізованого періоду ПАТ «Азот» залишається найбільшим платником податків до місцевого бюджету. Разом з тим, зважаючи на питому вагу податків, сплачених цим підприємством до бюджету міста, ця залежність є помірною.

Основою зовнішньої торгівлі м. Черкас є торгівля товарами. Тенденція зростання експортних поставок та імпорتنих надходжень зберігалась і у I півріччі 2012 року: приріст обсягу зовнішньоторговельного товарообороту перевищив 49% (826,2 млн. дол. США станом на 01.01.2012 р.). Разом з тим, внаслідок прискореного зростання обсягів імпорту над експортом товарів у звітному півріччі сальдо зовнішньої торгівлі мало від'ємне значення, а коефіцієнт покриття імпорту експортом дорівнював 0,6.

Транспортна інфраструктура Черкас продовжує розвиватися. Найбільшою популярністю серед мешканців Черкас користується автомобільний транспорт ($\frac{3}{4}$ загального обсягу пасажирських перевезень міста). Протягом I півріччя 2012 року спостерігалось збільшення обсягу пасажирських перевезень автотранспортом, тоді як за обсягами перевезень пасажирів електричним транспортом спостерігалась зворотна динаміка.

Інвестиційна та будівельна діяльність

Капіталовкладення у розвиток економіки міста протягом звітної півріччя було направлено, переважно, на будівництво та реконструкцію міських об'єктів. Відновлення робіт у інших сегментах ринку нерухомості міста відбувалося повільними темпами.

Незважаючи на наслідки фінансово-економічної кризи, місто залишається привабливим для іноземних інвесторів. Обсяг внесених з початку інвестування в економіку міста прямих іноземних інвестицій станом на 1 липня 2012 року становив 221,8 млн. дол. США та у розрахунку на одну особу населення склав 774,2 дол. США або 67,3% аналогічного показника по країні. Провідні місця за обсягами прямих інвестицій займають підприємства хімічної галузі та організації, що здійснюють операції з нерухомим майном, оренду, інжиніринг та надання послуг підприємцям – де акумульовано більше $\frac{3}{4}$ загального обсягу прямих інвестицій.

Житлово-комунальне господарство

Нагальною проблемою житлово-комунального господарства є необхідність покращення фінансового стану підприємств, що надають житлово-комунальні послуги. Для її вирішення місто продовжує впровадження економічно обґрунтованих тарифів, які б повністю відшкодовували собівартість надання послуг, а також підвищували рівень зборів платежів за житлово-комунальні послуги. Проте перегляд тарифів на послуги з водопостачання та водовідведення спричинив збільшення обсягу заборгованості за спожиті послуги. Загалом обсяг заборгованості за спожиті житлово-комунальні послуги з початку року значно зменшився та у розрахунку на 1 мешканця залишився на помірному рівні.

Слід зазначити, що Черкаська міська рада й надалі підтримує участь та надає відповідні гарантії комунальним підприємствам міста на реалізацію спільних проектів з міжнародними фінансовими організаціями щодо покращення роботи міської інфраструктури.

Земельні ресурси та комунальна власність

Відновлення платоспроможного попиту на комунальне майно та земельні ділянки несільськогосподарського призначення у звітному періоді сприяло збільшенню фактичних обсягів надходжень від реалізації об'єктів комунального майна. Доходи від операцій з капіталом залишаються одним з основних джерел отримання коштів на фінансування капітальних видатків бюджету міста Черкаси, а їх обсяг формує більше половини доходної частини спеціального фонду без урахування трансфертів.

Оренда земельних ділянок та майнових активів залишається одним із вагомих джерел доходів загального фонду бюджету, про що свідчить щорічне збільшення укладених договорів оренди та, відповідно, й надходжень від зазначеного джерела: за підсумками I півріччя 2012 року обсяг таких надходжень формує більше 17% доходної частини загального фонду без урахування трансфертів. При цьому виконання затвердженого річного плану за платежами від оренди комунального майна склало більше 51%.

Бюджет міста

Для повного та всебічного вивчення показників бюджет міста Черкаси представлено у форматі бюджетного балансу.

Бюджет м. Черкаси у форматі бюджетного балансу, тис. грн.

Показник	2010			2011			I півр. 2012		
	заг. фонд	спец. фонд	всього	заг. фонд	спец. фонд	всього	заг. фонд	спец. фонд	всього
Операційні надходження	619 671,1	69 874,1	689 545,2	744 310,8	123 486,9	867 797,7	392 704,7	60 959,4	453 664,1
Операційні видатки	639 089,5	77 949,4	717 038,9	722 621,5	107 940,3	830 561,8	443 416,1	32 906,5	476 322,6
Операційний баланс	-19 418,4	-8 075,3	-27 493,7	21 689,3	15 546,6	37 235,9	-50 711,5	28 052,9	-22 658,5
Фінансовий дохід	1 537,3	29,7	1 567,0	3 269,5	48,6	3 318,0	6 168,2	21,8	6 190,0
Виплата доходу за зобов'язаннями, обслуговування боргу	603,3	0,0	603,3	2 801,1	0,0	2 801,1	4 188,0	0,0	4 188,0
Фінансовий баланс	934,0	29,7	963,7	468,4	48,6	516,9	1 980,2	21,8	2 002,0
Поточний баланс	-18 484,4	-8 045,6	-26 530,0	22 157,7	15 595,2	37 752,8	-48 731,3	28 074,8	-20 656,5
Капітальні надходження	47,2	30 090,5	30 137,7	38,9	18 710,9	18 749,8	9,0	70 207,1	70 216,0
Капітальні видатки	26 829,4	22 359,7	49 189,1	0,0	56 395,4	56 395,4	0,0	43 533,2	43 533,2
Капітальний баланс	-26 782,2	7 730,8	-19 051,3	38,9	-37 684,4	-37 645,6	9,0	26 673,9	26 682,9
Баланс після капітальних видатків	-45 266,5	-314,8	-45 581,3	22 196,5	-22 089,3	107,3	-48 722,3	54 748,6	6 026,3
Кредитування*	1 002,9	40,0	1 042,9	1 166,0	-140,3	1 025,8	403,0	-79,6	323,4
Профіцит/дефіцит	-46 269,5	-354,8	-46 624,2	21 030,5	-21 949,0	-918,5	-49 125,3	54 828,3	5 703,0
Фінансування	46 269,4	354,8	46 624,2	-21 030,5	21 949,0	918,5	49 125,3	-54 828,3	-5 703,0
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: Департамент бюджетної політики Черкаської міської ради

Суттєве випередження темпів зростання операційних видатків за загальним фондом над темпами зростання операційних надходжень за цим фондом спричинило негативне сальдо операційного балансу бюджету міста у I півріччі 2012 року (на відміну від аналогічного показника у першій половині попереднього року). При цьому сальдо операційного балансу за спеціальним фондом було позитивним.

Враховуючи наявність на рахунках спеціальних фондів міського бюджету вільних залишків коштів, частина їх розміщувалась на депозитних рахунках в банківських установах (125,1 млн. грн. станом на 01.07.2012 р.). Завдяки отриманому відсотковому доходу від розміщення тимчасово вільних бюджетних коштів на депозитних рахунках у звітному півріччі фінансовий дохід бюджету значно збільшився (6,2 млн. грн., проти 0,5 млн. грн. за I півріччя 2011 року), а його обсяг перевищив фінансові витрати на обслуговування боргових зобов'язань за емітованими облігаціями внутрішньої місцевої позики. Відповідно, фінансовий баланс у звітному півріччі зберіг плюсове значення (2 млн. грн.).

Сальдо капітального балансу бюджету міста у I півріччі поточного року, на відміну від попереднього звітного періоду, позитивне, що було зумовлено збільшенням обсягів капітальних надходжень від операцій з капіталом. Загалом бюджет м. Черкаси підсумками першої половини 2012 року виконано з профіцитом обсягом 5,7 млн. грн.

При цьому загальний фонд бюджету виконано з дефіцитом (49,1 млн. грн.), але профіцит за спеціальним фондом (54,8 млн. грн.) дозволив отримати в цілому позитивний результат.

Для своєчасного забезпечення фінансовими ресурсами поточних видатків загального фонду міського бюджету у звітному півріччі залучалися короткострокові позички на покриття тимчасових касових розривів за рахунок коштів єдиного казначейського рахунку. Показник ліквідності бюджету за загальним фондом у I півріччі 2012 року знаходиться на низькому рівні – 0,8% (проти 0,4% за наслідками виконання бюджету за відповідним фондом у I півріччі 2011 року).

Профіцит, що утворився за наслідками виконання спеціального фонду бюджету міста у I півріччі 2012 року, був отриманий завдяки збільшенню на кінець звітного періоду залишків коштів на рахунках бюджетних установ, використанню залишків коштів міського бюджету, передачі коштів із загального фонду до бюджету розвитку, розміщенню коштів на депозитах та поверненню невідпрацьованого авансу підприємством. Показник ліквідності бюджету міста за спеціальним фондом у I півріччі 2012 року підвищився до 188,8% (для порівняння – 103,9% за наслідками виконання бюджету міста за спеціальним фондом у I півріччі 2011 року) та є дуже високим.

Виконання доходної частини бюджету міста

У порівнянні з першою половиною минулого року, у звітному періоді спостерігалася позитивна динаміка у розрізі головних джерел наповнення загального фонду бюджету міста. Основними джерелами доходної бази загального фонду є надходження податку на доходи фізичних осіб (близько $\frac{3}{4}$ доходів загального фонду бюджету без урахування трансфертів), які за підсумками січня-червня 2012 року зросли на 14,2%, а також надходження плати за землю (понад 19% доходів загального фонду без урахування трансфертів), що збільшились на 7,4%. Водночас на наповнення доходної частини бюджету міста негативний вплив має невиконання платниками податків своїх зобов'язань перед бюджетом (недоїмка за податком на доходи фізичних осіб склала 1,8 млн. грн., з плати за землю – 5,2 млн. грн.). Для бюджету міста характерна помірна концентрація надходжень податку з доходів фізичних осіб за галузями, а також надходжень до місцевого бюджету від найбільшого платника – ПАТ «Азот».

Зважаючи на те, що обсяги закріплених за бюджетом міста доходів, що враховуються при визначенні міжбюджетних трансфертів, поступаються відповідним видаткам, бюджет міста для забезпечення фінансування делегованих видатків у 2012 році отримує дотацію вирівнювання з Державного бюджету. Плановий річний обсяг дотації вирівнювання встановлено у розмірі 64,4 млн. грн., з яких 48,1% перераховано у першій половині поточного року.

Протягом звітного півріччя спостерігалась тенденція до збільшення надходжень майже за всіма джерелами наповнення спеціального фонду бюджету. Доходи спеціального фонду без урахування трансфертів за січень-червень поточного року склали 126,3 млн. грн. або 72,4% до уточненого річного плану, а у порівнянні з I півріччям 2011 року його обсяги зросли в 3,6 рази. При цьому найбільшу питому

вагу у загальних надходженнях спеціального фонду займають доходи від операцій з капіталом (продаж землі та продаж майна) – 51,7%, власні надходження бюджетних установ – 28,7% та єдиний податок – 14,7%.

Що стосується трансфертів – рівень виконання уточненого річного плану за підсумками першої половини 2012 року був меншим за 50% (як за загальним, так і за спеціальним фондами) внаслідок повільних темпів перерахування окремих дотацій та субвенцій з Державного бюджету.

Виконання видаткової частини бюджету міста

Динаміка виконання бюджету за видатками у I півріччі 2012 року свідчить про те, що більшість видаткових статей бюджету протягом аналізованого періоду було виконано на високому рівні. Структура видаткової частини бюджету міста за економічною класифікацією у січні-червні 2012 року змінилась у бік збільшення питомої ваги капітальних видатків. Проте питома вага захищених статей бюджету міста Черкаси у загальному обсязі витрат загального фонду залишається домінуючою – 95,4%.

Недовиконання у повному обсязі запланованих обсягів видатків за окремими видатковими статтями бюджету, віднесеними до основних, мало наслідком накопичення станом на 01.07.2012 р. кредиторської заборгованості бюджету міста у сумі 10,5 млн. грн., з якої 9,6 млн. грн. або 91,4% припадає на загальний фонд бюджету міста. Разом з тим, співвідношення обсягів кредиторської заборгованості загального та спеціального фондів до запланованих на 2012 рік видатків відповідних фондів міського бюджету перебувають на низькому рівні.

Протягом звітного періоду з бюджету міста було здійснено виплати відсоткового доходу за емітованими облігаціями внутрішньої місцевої позики, що за умовами випуску облігацій здійснюється щоквартально. Усі виплати було здійснено в повному обсязі та з дотриманням графіків погашення.

Боргові зобов'язання міста

Обсяг консолідованого боргу м. Черкаси на 01.07.2012 р. становив 216,3 млн. грн. та складався з прямого боргу бюджету міста (160,6 млн. грн.), гарантованого боргу Черкаської міської ради в рамках реалізації проектів ефективності енергозабезпечення та модернізації водопровідних та каналізаційних насосних станцій у м. Черкаси (2,9 млн. грн.), простроченої кредиторської заборгованості комунальних підприємств міста (52,1 млн. грн.) та непогашеного залишку за кредитами, залученими комунальними підприємствами міста (0,7 млн. грн.). Пряме боргове навантаження бюджету м. Черкаси з урахуванням випуску облігацій (60 млн. грн.) перебуває на рівні вищому за помірний та складає 23,7% (співвідношення прямого боргу та прогнозного обсягу доходної частини міського бюджету за 2012 рік без урахування трансфертів).

За інформацією Черкаської міської ради, здійснення запозичень у другій половині поточного року до бюджету міста не планується.

Висновок

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

Голова рейтингового комітету

М. Б. Проценко

Старший фінансовий аналітик

О. П. Пугачова

Додатки

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

Показник	2008	2009	2010	2011	I півр. 2012 р.
Податкові надходження	360 131,2	343 355,8	384 430,0	452 215,3	247 096,7
Платежі, штрафи та інші операційні надходження	52 453,7	53 145,7	52 899,6	51 951,0	43 784,9
Отримані трансферти без урахування внутрішніх трансфертів	192 499,6	211 027,5	252 215,6	363 631,4	162 782,6
Операційні надходження всього	605 084,5	607 529,0	689 545,2	867 797,7	453 664,1
Поточні видатки	370 563,6	402 307,0	479 708,3	523 003,1	330 442,3
Субсидії та поточні трансферти	211 431,1	198 061,6	237 330,6	307 558,7	145 880,3
Операційні видатки всього	581 994,7	600 368,6	717 038,9	830 561,8	476 322,6
Операційний баланс	23 089,8	7 160,4	27 493,7	37 235,9	-22 658,5
Фінансовий дохід	1 345,4	885,7	1 567,0	3 318,0	6 190,0
Виплата доходу за зобов'язаннями	625,0	623,4	603,3	2 801,1	4 188,0
Фінансовий баланс	720,4	262,3	963,7	516,9	2 002,0
Поточний баланс	23 810,2	7 422,7	-26 530,0	37 752,8	-20 656,5
Капітальні надходження	22 054,3	13 466,0	18 601,3	18 749,8	65 286,1
Субсидії та трансферти на здійснення капітальних видатків	4 556,2	4 328,9	11 536,5	0,0	4 929,9
Капітальні надходження всього	26 610,5	17 794,9	30 137,7	18 749,8	70 216,0
Капітальні видатки	29 675,3	11 228,4	20 507,2	48 675,4	39 175,4
Капітальні трансферти без трансфертів до бюджету розвитку	14 775,0	13 650,2	17 145,3	7 720,0	4 357,8
Капітальні трансферти, здійснені до 01.01.2011 р. до бюджету розвитку	4 556,2	4 328,9	11 536,5	0,0	0,0
Капітальні видатки всього	49 006,5	29 207,4	49 189,1	56 395,4	43 533,2
Капітальний баланс	-22 396,0	-11 412,5	-19 051,3	-37 645,6	26 682,9
Баланс після капітальних видатків	1 414,2	-3 989,8	-45 581,3	107,3	6 026,3
Надання пільгових кредитів громадянам з урахуванням повернення	1 826,9	1 443,1	1 042,9	1 025,8	323,4
Профіцит/дефіцит	-412,7	-5 432,8	-46 624,2	-918,5	5 703,0
Фінансування	412,7	5 432,8	46 624,2	918,5	-5 703,0
БАЛАНС	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0

Джерело: Департамент бюджетної політики Черкаської міської ради

Динаміка основних джерел фінансування бюджету м. Черкаси, тис. грн.

Показник	2008	2009	2010	2011	I півр. 2012 р.
Профіцит/дефіцит	-412,7	-5 432,8	-46 624,2	-918,5	5 703,0
Фінансування	412,7	5 432,8	46 624,2	918,5	-5 703,0
Зміни залишків	-6 971,2	-17 551,1	17 284,3	-53 608,2	36 678,6
• залишок на початок року	5 227,0	12 198,2	29 749,4	12 465,1	66 073,3
• залишок на кінець року	12 198,2	29 749,4	12 465,1	66 073,3	29 394,7
Фінансування за рахунок казначейського рахунку	0,0	23 013,3	29 339,9	-459,6	48 782,4
• залучення	54 477,7	156 741,6	101 995,3	122 943,5	231 233,5
• погашення	-54 477,7	-133 728,3	-72 655,4	-123 403,1	-182 451,2
Зміни обсягів депозитів та цінних паперів, що використовуються для управління ліквідністю	7 383,9	0,0	0,0	0,0	-103 580,3
• повернення (пред'явлення)	121 875,1	15 873,7	123 410,1	259 352,0	21 553,2
• розміщення (придбання)	-114 491,3	-15 873,7	-123 410,1	-259 352,0	-125 133,5
Фінансування за рахунок інших банків	0,0	0,0	5 000,0	0,0	0,0
• одержано	0,0	0,0	5 000,0	0,0	0,0
• повернено	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Фінансування за борговими операціями	0,0	0,0	-5 000,0	55 000,0	0,0
• запозичення	0,0	0,0	0,0	60 000,0	0,0
• погашення	0,0	0,0	5 000,0	-5 000,0	0,0
Інші розрахунки	0,0	-29,3	0,0	-13,6	12 416,3
БАЛАНС	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0

Джерело: Департамент бюджетної політики Черкаської міської ради

Графік виплати відсотків за облігаціями Черкаської міської ради обсягом 60 млн. грн.

Порядковий номер відсоткового періоду	Дата початку виплат відсоткового доходу	Дата закінчення виплат відсоткового доходу	Тривалість відсоткового періоду, днів	Річна відсоткова ставка, %	Обсяг виплат на всю кількість облігацій, тис. грн.
1	24.11.2011	26.11.2011	91	14,0	2 094,0
2	23.02.2012	25.02.2012	91	14,0	2 094,0
3	24.05.2012	26.05.2012	91	14,0	2 094,0
4	23.08.2012	25.08.2012	91	14,0	2 094,0
5	22.11.2012	24.11.2012	91	14,0	2 094,0
6	21.02.2013	23.02.2013	91	14,0	2 094,0
7	23.05.2013	25.05.2013	91	14,0	2 094,0
8	22.08.2013	24.08.2013	91	14,0	2 094,0
9	21.11.2013	23.11.2013	91	14,0	2 094,0
10	20.02.2014	22.02.2014	91	14,0	2 094,0
11	22.05.2014	24.05.2014	91	14,0	2 094,0
12	21.08.2014	23.08.2014	91	14,0	2 094,0
13	20.11.2014	22.11.2014	91	14,0	2 094,0
14	19.02.2015	21.02.2015	91	14,0	2 094,0
15	21.05.2015	23.05.2015	91	14,0	2 094,0
16	20.08.2015	22.08.2015	91	14,0	2 094,0
17	19.11.2015	21.11.2015	91	14,0	2 094,0
18	18.02.2016	20.02.2016	91	14,0	2 094,0
19	19.05.2016	21.05.2016	91	14,0	2 094,0
20	18.08.2016	20.08.2016	91	14,0	2 094,0
Всього		-	1 820	14,0	41 880,0

Джерело: Проспект емісії облігацій внутрішньої місцевої позики м. Черкаси