

## Рейтинговий звіт KNSA 010-006 short про оновлення кредитного рейтингу

Об'єкт рейтингування:	боргове зобов'язання Харківської міської ради
Тип рейтингу:	довгостроковий кредитний рейтинг за Національною рейтинговою шкалою
Тип боргового зобов'язання:	іменні відсоткові облігації
Обсяг випуску:	99 500 000,0 грн.
Номінальна вартість однієї облігації:	1 000,0 грн.
Кількість облігацій:	99 500 штук
Відсоткова ставка:	15% річних
Термін розміщення:	з 12.12.2011 р. по 30.12.2011 р.
Термін обігу:	з 23.11.2011 р. по 07.12.2014 р. (включно)
Термін погашення:	08.12.2014 р.
Рейтингова дія	<b>оновлення</b>
Дата визначення:	<b>23.04.2010 р.</b>
Дата оновлення:	<b>14.09.2012 р.</b>
Рівень кредитного рейтингу	<b>uaA</b>
Прогноз:	<b>позитивний</b>

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 рівня кредитного рейтингу

Кредитний рейтинг ґрунтується на результатах аналізу за I півріччя 2012 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 планів на майбутнє. Крім того, у ході рейтингової оцінки висвітлюється інформація щодо існуючої системи управління, а також політичної ситуації в регіоні та взаємодії різних гілок влади.

Кредитний рейтинг ґрунтується на інформації, наданій виконавчим комітетом Харківської міської ради, 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	23.04.2010	09.09.2010	01.06.2011	16.09.2011- 10.05.2012	14.09.2012
Рівень кредитного рейтингу	uaA	uaA	uaA	uaA	uaA
Прогноз	стабільний	стабільний	позитивний	позитивний	позитивний
Рейтингова дія	визначення	підтвердження	підтвердження зі зміною прогнозу	підтвердження	підтвердження

Позичальник або окремий борговий інструмент з рейтингом **uaA** характеризується високою кредитоспроможністю порівняно з іншими українськими позичальниками або борговими інструментами. Рівень кредитоспроможності означає чутливість до впливу несприятливих комерційних, фінансових та економічних умов.

**Позитивний** прогноз вказує на можливість підвищення рейтингу протягом року при збереженні позитивних тенденцій і нівелюванні поточних ризиків.

### **Рівень кредитного рейтингу боргового зобов'язання Харківської міської ради підтримується:**

- зростанням у I півріччі 2012 року, порівняно з аналогічним періодом 2011 року, обсягів надходжень до бюджету міста на 20,8%;
- покращенням соціально-економічного розвитку міста, що позитивно впливає на збалансованість бюджетних показників;
- збереженням інвестиційної привабливості та зростанням ділової активності у багатьох сегментах міського господарства.

### **Рівень кредитного рейтингу боргового зобов'язання Харківської міської ради обмежується:**

- підвищеного прямого боргового навантаження на бюджет міста у поточному році;
- 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 результатами I півріччя 2012 року становить 74,3%);
- високим рівнем зношеності основних засобів, у тому числі житлового фонду й об'єктів інженерної інфраструктури міста, та необхідністю здійснення значних капітальних вкладень у їхнє відновлення за одночасного високого рівня заборгованості населення за житлово-комунальні послуги у розрахунку на одного мешканця.

## Резюме

Цей аналітичний звіт розкриває основні зрушення, що відбувалися протягом I півріччя 2012 року в соціально-економічній та фінансовій сферах м. Харкова, та оцінку (через процедуру оновлення рейтингу) їхнього впливу на спроможність Харківської 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.

#### Основні показники соціально-економічного розвитку м. Харкова<sup>1</sup>

Показник	2008	2009	2010	2011	I півр. 2012	Темп росту*, %
Чисельність наявного населення (станом на кінець звітного періоду), тис. осіб	1 456,0	1 452,3	1 446,5	1 441,4	1 434,3	99,5
Середньомісячна заробітна плата, грн.	1 765,0	1 893,1	2 141,0	2 497,0	2 630,0**	105,3
Заборгованість з виплати заробітної плати, млн. грн. (станом на кінець звітного періоду)	82,7	91,9	108,3	70,2	81,2	115,7
Обсяг реалізації промислової продукції у відпускних цінах, млн. грн.	21 080,6	22 080,0	26 636,1	31 845,2	16 651,6	113,3
Інвестиції в основний капітал, млн. грн.	7 055,3	4 430,2	4 029,4	6 431,1	н/д	X
Прямі іноземні інвестиції, млн. доларів США (станом на кінець звітного періоду)	1 326,8	1 748,7	2 403,8	2 385,7	2 634,0	110,4
Зовнішньоторговельний товарооборот, млн. доларів США	2 636,5	1 827,5	2 205,6	2 473,4	н/д	X
Введено в експлуатацію житла, тис. кв. м	111,6	309,4	249,6	199,7	40,5	113,9
Обсяг роздрібного товарообороту, млн. грн.	14 479,1	13 586,1	15 787,3	18 500,0	10 500,0***	123,5

\* 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.

\*\* за підсумками I кварталу 2012 року

\*\*\* очікувані дані

Джерело: Виконавчий комітет Харківської міської ради

### Демографія, трудові ресурси та заробітна плата

Зменшення чисельності населення, притаманне Харкову протягом останніх років, продовжувалось і у I півріччі 2012 року. Під впливом природного та механічного скорочення чисельність наявного населення міста становила 1 434,3 тис. осіб станом на 01.07.2012 р.

У звітному періоді продовжується позитивна динаміка щодо зростання рівня заробітної плати та доходів населення, як наслідок, очікуваного збільшення роздрібного товарообороту, а також збільшення середньооблікової чисельності

<sup>1</sup> Деякі кількісні дані, які аналізуються у звіті, наведені після відповідного заокруглення. 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.

штатних працівників. Проте ще залишились окремі компанії, які для збереження чисельності працівників були змушені працювати у режимі скороченого робочого графіку. Нагальною проблемою для м. Харкова залишається накопичення з початку поточного року обсягу заборгованості із виплати заробітної плати перед співробітниками, але, порівняно з відповідним періодом минулого року, її обсяг зменшився більше ніж на чверть.

## **Виробнича сфера та зовнішньоекономічна діяльність**

Зростання обсягів промислового виробництва спостерігалось за переважною більшістю видів економічної діяльності підприємств промислового комплексу міста, проте основу виробничого потенціалу зберігають підприємства енергомашинобудування, електротехнічної промисловості, транспортного та сільськогосподарського машинобудування, приладобудування, радіоелектроніки, авіакосмічної промисловості. Відповідно, збільшення попиту на вироблену продукцію промислових підприємств сприяв нарощуванню обсягу її реалізації (приріст обсягу реалізованої продукції до відповідного звітнього періоду попереднього року становив 13,3%). Слід відмітити, що продукція багатьох підприємств м. Харкова, у тому числі й така наукомістка, як сучасні танки, літаки й турбіни, залишається дуже затребуваною на світовому ринку.

## **Інвестиційна та будівельна діяльність**

Капіталовкладення у розвиток економіки міста протягом звітнього півріччя направлено, переважно, на будівництво та реконструкцію міських об'єктів, а також на придбання спецтехніки для комунальних підприємств міста, проте відновлення робіт у інших сегментах ринку нерухомості міста відбувалося повільними темпами. Незважаючи на наслідки фінансово-економічної кризи, м. Харків залишається привабливим для іноземних інвесторів. Обсяг внесених з початку інвестування в економіку міста прямих іноземних інвестицій станом на 1 липня 2012 року становив 2 634,0 млн. дол. США та в розрахунку на одну особу населення складає 1 836,4 дол. США або 160,7% аналогічного показника по країні.

## **Житлово-комунальне господарство міста та транспорт**

Рівень платіжної дисципліни населення щодо сплати комунальних рахунків та покриття тарифами собівартості житлово-комунальних послуг є високим та не поступається показникам переважної більшості міст України. При цьому обсяг простроченої заборгованості за спожиті житлово-комунальні послуги у розрахунку на 1 мешканця станом на 01.07.2012 р. залишається на високому рівні та, порівняно із заборгованістю на кінець 2011 року, збільшився.

Транспортна інфраструктура Харкова, завдяки зручному географічному розташуванню міста, продовжує динамічно розвиватися. Найбільшою популярністю серед мешканців Харкова користується метрополітен (45,6% загального обсягу

пасажирських перевезень міста). Протягом I півріччя 2012 року спостерігалось збільшення обсягу пасажирських перевезень електричним та автотранспортом. Намагаючись успішно та максимально повно задовольняти потреби клієнтів, проводились відповідні заходи щодо створення належних умов розвитку транспортної мережі міста, організації безпечного руху транспортних потоків та надання населенню якісних послуг із перевезення міським наземним транспортом.

## **Земельні ресурси, комунальне майно та комунальні підприємства**

У I півріччі 2012 року земельні ділянки та майнові ресурси територіальної громади міста активно використовуються для наповнення доходної частини загального фонду бюджету: обсяг таких надходжень формує більше 17% доходної частини загального фонду без урахування трансфертів.

Продаж земельних ділянок та об'єктів комунальної власності у звітному періоді залишається одним з основних джерел отримання коштів на фінансування капітальних видатків бюджету міста Харкова. Проте повільне відновлення платоспроможного попиту на земельні ділянки та комунальне майно ускладнює процес акумулювання бюджетних ресурсів, необхідних для реалізації програм капітального розвитку.

## **Бюджет міста**

Як і у попередні бюджетні періоди, у I півріччі 2012 року бюджет міста зберігає позитивне сальдо операційного балансу. У зв'язку із суттєвим випередженням темпу зростання операційних надходжень над темпами зростання операційних видатків, темп зростання позитивного сальдо операційного балансу бюджету у аналізованому періоді прискорився, порівняно з аналогічним періодом минулого року, що забезпечувалось, передусім, зростанням податкових надходжень та офіційних трансфертів. Складовою частиною офіційних трансфертів до бюджету м. Харкова, як і в 2010 році, була дотація вирівнювання з Державного бюджету.

Надходження до бюджету міста відсотків за користування тимчасово вільними бюджетними коштами фінансовою установою, сум кредиторської та депонентської заборгованості підприємств/організацій, за якими минув строк позовної давності, та доходів від операцій з кредитування утворили фінансовий дохід у сумі 6,6 млн. грн., проти 2,9 млн. грн. за I півріччя 2011 року. Разом з тим, отриманий фінансовий дохід не дозволив у повному обсязі покрити видатки на обслуговування прямого боргу (за відкритою кредитною лінією в ПАТ «Укресімбанк» та емітованими облігаціями внутрішньої місцевої позики), тому мало наслідком утворення негативного сальдо фінансового балансу бюджету міста (21,3 млн. грн.).

Сальдо капітального балансу бюджету м. Харкова у аналізованому періоді було негативним, що є типовим для більшості місцевих бюджетів України. Загалом бюджет міста у I півріччі 2012 року було виконано з дефіцитом обсягом 45 млн. грн. При цьому дефіцит спеціального фонду бюджету склав 64,8 млн. грн., тоді як загальний фонд було виконано з профіцитом обсягом 19,8 млн. грн.

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 загальним обсягом 368,5 млн. грн. При цьому станом на 01.07.2012 р. непогашений залишок за вказаними позичками склав 105,9 млн. грн. Крім того, за бюджетом міста враховується заборгованість за залученими протягом 2010-2011 рр. середньостроковими позичками з єдиного казначейського рахунку, залишок за якими станом на 01.07.2012 р. становив 61,1 млн. грн.

Показник ліквідності бюджету за загальним фондом у I півріччі 2012 року знаходиться на помірному рівні (4,8%, проти 5,1% за наслідками виконання бюджету за відповідним фондом у I півріччі 2011 року).

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

**Бюджет міста Харкова з розбивкою на загальний та спеціальний фонди у 2010-2011 рр. та I півріччя 2012 року, 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	2 805 551,9	358 756,9	3 164 308,8	4 124 954,0	323 086,7	4 448 040,6	2 260 956,9	215 111,3	2 476 068,2
Операційні видатки	2 683 261,0	330 063,7	3 013 324,7	3 893 457,8	186 476,9	4 079 934,6	2 218 531,5	64 280,7	2 282 812,2
<b>Операційний баланс</b>	<b>122 290,9</b>	<b>28 693,2</b>	<b>150 984,1</b>	<b>231 496,2</b>	<b>136 609,8</b>	<b>368 106,0</b>	<b>42 425,4</b>	<b>150 830,6</b>	<b>193 256,0</b>
Фінансовий дохід	9 022,8	20,8	9 043,6	6 370,4	15,3	6 385,7	6 562,1	8,3	6 570,4
Виплата доходу за зобов'язаннями, обслуговування боргу	960,6	0,0	960,6	33 215,3	0,0	33 215,3	27 844,3	0,0	27 844,3
<b>Фінансовий баланс</b>	<b>8 062,2</b>	<b>20,8</b>	<b>8 083,0</b>	<b>-26 844,8</b>	<b>15,3</b>	<b>-26 829,6</b>	<b>-21 282,2</b>	<b>8,3</b>	<b>-21 273,9</b>
<b>Поточний баланс</b>	<b>130 353,1</b>	<b>28 714,0</b>	<b>159 067,2</b>	<b>204 651,4</b>	<b>136 625,1</b>	<b>341 276,4</b>	<b>21 143,2</b>	<b>150 838,9</b>	<b>171 982,0</b>
Капітальні надходження	1 665,0	77 056,8	78 721,8	221,2	103 916,3	104 137,5	92,9	87 176,3	87 269,2
Капітальні видатки	156 006,2	192 422,8	348 429,0	0,0	645 835,3	645 835,3	0,0	302 984,0	302 984,0
<b>Капітальний баланс</b>	<b>-154 341,2</b>	<b>-115 366,0</b>	<b>-269 707,2</b>	<b>221,2</b>	<b>-541 919,0</b>	<b>-541 697,8</b>	<b>92,9</b>	<b>-215 807,8</b>	<b>-215 714,8</b>
<b>Баланс після капітальних видатків</b>	<b>-23 988,1</b>	<b>-86 652,0</b>	<b>-110 640,1</b>	<b>204 872,6</b>	<b>-405 294,0</b>	<b>-200 421,4</b>	<b>21 236,1</b>	<b>-64 968,9</b>	<b>-43 732,8</b>
Кредитування*	0,0	-312,8	-312,8	3 369,4	-318,6	3 050,8	1 388,0	-128,7	1 259,3
<b>Профіцит/дефіцит</b>	<b>-23 988,1</b>	<b>-86 339,2</b>	<b>-110 327,3</b>	<b>201 503,2</b>	<b>-404 975,3</b>	<b>-203 472,2</b>	<b>19 848,1</b>	<b>-64 840,2</b>	<b>-44 992,1</b>
<b>Фінансування</b>	<b>23 988,1</b>	<b>86 339,2</b>	<b>110 327,3</b>	<b>-201 503,2</b>	<b>404 975,3</b>	<b>203 472,2</b>	<b>-19 848,1</b>	<b>64 840,2</b>	<b>44 992,1</b>
<b>БАЛАНС</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>

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

Джерело: Департамент бюджету та фінансів Харківської міської ради

Дефіцит, що утворився за наслідками виконання спеціального фонду бюджету міста у I півріччі 2012 року було профінансовано за рахунок залишків коштів на рахунках відповідних фондів та повернення тимчасово-вільних бюджетних коштів, раніше розміщених у банківських установах. Показник ліквідності бюджету міста за спеціальним фондом у I півріччі 2012 року є високим – 82,3%, проти 42,9% за наслідками виконання бюджету міста за спеціальним фондом у I півріччі 2011 року.

## Виконання доходної частини бюджету міста

У I півріччі 2012 року зберігалась тенденція до збільшення доходної частини бюджету міста, що позитивно впливало на бюджетну забезпеченість міста. Порівняно з першою половиною минулого року, у звітному періоді спостерігалася позитивна динаміка у розрізі головних джерел наповнення загального фонду бюджету міста. Основними джерелами доходної бази є надходження податку на доходи фізичних осіб, які становлять майже  $\frac{3}{4}$  доходів загального фонду бюджету без урахування трансфертів та за підсумками січня-червня 2012 року зросли на 14,8%, а також надходження плати за землю (понад 21% доходів загального фонду без урахування трансфертів) – на 10,6%. Разом з тим, 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 49,3 млн. грн., за платою за землю – 65,5 млн. грн.).

Зважаючи на те, що обсяги закріплених за бюджетом міста доходів, що враховуються при визначенні міжбюджетних трансфертів, поступаються відповідним видаткам, бюджет м. Харкова для забезпечення фінансування делегованих видатків у 2012 році отримує дотацію вирівнювання з Державного бюджету. Плановий обсяг дотації вирівнювання встановлено у 2012 році на рівні 43,7 млн. грн., з яких 50% перераховано у звітному періоді. Водночас співвідношення планового річного обсягу дотації вирівнювання до відповідного обсягу доходів загального фонду бюджету без урахування трансфертів є низьким (менше 2%).

Доходи спеціального фонду без урахування трансфертів у I півріччі 2012 року, порівняно з I півріччям 2011 року, збільшились на 41,1%. Проте у зв'язку з суттєвим завищенням річних планових показників за окремими статтями (зокрема, за надходженнями від операцій з капіталом), уточнений план за надходженнями до спеціального фонду бюджету без урахування трансфертів було виконано на невисокому рівні – 35,3% (у тому числі у частині бюджету розвитку спеціального фонду бюджету – 29%).

Що стосується трансфертів – рівень виконання уточненого річного плану за підсумками першої половини 2012 року був меншим за 50% (як за загальним, так і з спеціальним фондами) внаслідок повільних темпів перерахування з Державного бюджету соціально спрямованих дотацій та субвенцій, а також субвенцій направлених на фінансування заходів соціально-економічного розвитку окремих територій.

## Виконання видаткової частини бюджету міста

Динаміка виконання бюджету за видатками у I півріччя 2012 року свідчить про те, що більшість видаткових статей бюджету у аналізованому періоді було виконано на невисокому рівні, на що впливали такі фактори як повільними темпами виконання планових показників з наповнення доходної частини бюджету міста та із перерахуванням не у повному обсязі окремих трансфертів з Державного бюджету. Структура видаткової частини бюджету міста за економічною класифікацією у січні-червні 2012 року змінилась у бік зменшення питомої ваги капітальних видатків. Відповідно, питома вага захищених статей бюджету міста Харкова у загальному обсязі



витрат загального фонду порівняно з I півріччям 2011 року збільшилася (з 89,2% до 90,7%).

Недовиконання у повному обсязі планових обсягів видатків за окремими видатковими статтями бюджету, віднесеними до основних, мало наслідком збільшення обсягу кредиторської заборгованості бюджету міста до 213,6 млн. грн. станом на 01.07.2012 р. (у т. ч. простроченої заборгованості – до 19,7 млн. грн.). При цьому погашення у II півріччі 2012 року кредиторської заборгованості створюватиме додаткове навантаження на бюджет міста.

Протягом звітного періоду з бюджету міста було здійснено видатки на обслуговування кредиту, а також на виплату 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.

Протягом звітного періоду з бюджету міста було здійснено видатки на обслуговування кредиту, а також на виплату 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. Харкова станом на 01.07.2012 р. становив 3 044,4 млн. грн. та складався з прямого боргу бюджету міста (567,0 млн. грн.), простроченої кредиторської заборгованості бюджетних установ (19,7 млн. грн.), залишку боргу за лізинговою угодою ХКП «Міськелектротранс» (67,7 млн. грн.), простроченої кредиторської заборгованості комунальних підприємств міста (1 995,3 млн. грн.) та непогашеного залишку за кредитами, залученими комунальними підприємствами міста (394,7 млн. грн.). Пряме боргове навантаження бюджету м. Харкова з урахуванням кредитної лінії (300,5 млн. грн.) та випуску облігацій (99,5 млн. грн.) перебуває на рівні вищому за помірний та складає 16,3% (співвідношення прямого боргу та прогнозного обсягу доходної частини міського бюджету за 2012 рік без урахування трансфертів).

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

## **Висновок**

За результатами аналізу кредитний рейтинг боргового зобов'язання Харківської міської ради підтверджено на рівні **uaA**, прогноз «**позитивний**».

**Голова рейтингового комітету**

*Г. А. Лур'є*

**Старший фінансовий аналітик**

*О. П. Пугачова*

## **Додатки**

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

ПОКАЗНИК	2008	2009	2010	2011	I півр. 2012
Податкові надходження	1 823 453,5	1 826 086,5	1 991 898,2	2 328 237,1	1 318 097,3
Платежі, штрафи та інші операційні надходження	186 641,9	204 476,4	228 307,6	259 236,0	113 252,7
Отримані трансферти без урахування внутрішніх трансфертів	558 661,5	697 066,3	944 103,0	1 860 567,5	1 044 718,1
<b>Операційні надходження всього</b>	<b>2 568 756,9</b>	<b>2 727 629,2</b>	<b>3 164 308,8</b>	<b>4 448 040,6</b>	<b>2 476 068,2</b>
Поточні видатки	1 503 649,2	1 729 449,1	2 048 812,3	2 156 743,5	1 193 557,5
Субсидії та поточні трансферти	870 762,6	842 448,3	964 512,4	1 923 191,1	1 089 254,6
<b>Операційні видатки всього</b>	<b>2 374 411,8</b>	<b>2 571 897,4</b>	<b>3 013 324,7</b>	<b>4 079 934,6</b>	<b>2 282 812,2</b>
<b>Операційний баланс</b>	<b>194 345,1</b>	<b>155 731,8</b>	<b>150 984,1</b>	<b>368 106,0</b>	<b>193 256,0</b>
Фінансовий дохід	36 803,0	15 754,6	9 043,6	6 385,7	6 570,4
Виплата доходу за зобов'язаннями, обслуговування боргу	5 360,0	0,0	960,6	33 215,3	27 844,3
<b>Фінансовий баланс</b>	<b>31 443,0</b>	<b>15 754,6</b>	<b>8 083,0</b>	<b>-26 829,6</b>	<b>-21 273,9</b>
<b>Поточний баланс</b>	<b>225 788,1</b>	<b>171 486,3</b>	<b>159 067,2</b>	<b>341 276,4</b>	<b>171 982,0</b>
Капітальні надходження	217 067,7	69 293,6	67 806,2	104 137,5	57 024,4
Субсидії та трансферти на здійснення капітальних видатків	128 881,3	0,0	10 915,6	0,0	30 244,8
<b>Капітальні надходження всього</b>	<b>345 949,1</b>	<b>69 293,6</b>	<b>78 721,8</b>	<b>104 137,5</b>	<b>87 269,2</b>
Капітальні видатки	309 227,2	207 869,0	194 391,5	406 761,2	262 939,8
Капітальні трансферти без трансфертів до бюджету розвитку	128 745,3	66 437,8	144 372,7	239 074,1	40 044,2
Капітальні трансферти, здійснені до 01.01.2011 р. до бюджету розвитку	58 060,5	0,0	9 664,8	0,0	0,0
<b>Капітальні видатки всього</b>	<b>496 033,0</b>	<b>274 306,8</b>	<b>348 429,0</b>	<b>645 835,3</b>	<b>302 984,0</b>
<b>Капітальний баланс</b>	<b>-150 084,0</b>	<b>-205 013,1</b>	<b>-269 707,2</b>	<b>-541 697,8</b>	<b>-215 714,8</b>
<b>Баланс після капітальних видатків</b>	<b>75 704,2</b>	<b>-33 526,8</b>	<b>-110 640,1</b>	<b>-200 421,4</b>	<b>-43 732,8</b>
Надання пільгових кредитів громадянам на будівництво житла (з урахуванням повернення)	-235,8	-188,9	-312,8	3 050,8	1 259,3
<b>Профіцит/дефіцит</b>	<b>75 940,0</b>	<b>-33 337,9</b>	<b>-110 327,3</b>	<b>-203 472,2</b>	<b>-44 992,1</b>
<b>Фінансування</b>	<b>-75 940,0</b>	<b>33 337,9</b>	<b>110 327,3</b>	<b>203 472,2</b>	<b>44 992,1</b>
<b>БАЛАНС</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>

Джерело: Департамент бюджету та фінансів Харківської міської ради

## Динаміка основних джерел фінансування бюджету м. Харкова, тис. грн.

ПОКАЗНИК	2008	2009	2010	2011	I півр. 2012
Профіцит/дефіцит	75 940,0	-33 337,9	-110 327,2	-203 472,2	-44 992,1
Фінансування	-75 940,0	33 337,9	110 327,2	203 472,2	44 992,1
Зміни залишків	-19 215,0	-17 205,2	-75 902,4	-113 456,8	33 286,1
• залишок на початок року	16 434,1	35 649,2	52 854,4	128 756,8	242 213,6
• залишок на кінець року	35 649,2	52 854,4	128 756,8	242 213,6	208 927,5
Фінансування за рахунок казначейського рахунку	0,0	0,0	41 225,3	19 874,0	105 911,3
• залучення	343 818,1	650 355,3	830 796,4	478 875,3	368 494,0
• погашення	-343 818,1	-650 355,3	-789 571,1	-459 001,3	-262 582,7
Зміни обсягів депозитів та цінних паперів, що використовуються для управління ліквідністю	43 276,8	50 543,1	42 007,8	0,0	-94 291,0
• повернення (пред'явлення)	612 994,5	98 760,4	85 632,7	100 723,0	67 484,0
• розміщення (придбання)	-569 717,8	-48 217,3	-43 624,9	-100 723,0	-161 775,0
Фінансування за борговими операціями	-100 000,0	0,0	103 000,0	297 000,0	0,0
• запозичення	0,0	0,0	103 000,0	297 000,0	0,0
• погашення	-100 000,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Інші розрахунки	-1,8	0,0	-3,5	54,9	85,7
<b>БАЛАНС</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>

Джерело: Департамент бюджету та фінансів Харківської міської ради

Графік виплати відсотків за облігаціями Харківської міської ради обсягом 99,5 млн. грн.

Порядковий номер відсоткового періоду	Дата початку виплат відсоткового доходу	Дата закінчення виплат відсоткового доходу (включно)	Дата виплати відсоткового доходу	Тривалість відсоткового періоду, днів	Річна відсоткова ставка, %
1	12.12.2011	11.03.2012	12.03.2012	91	15,0
2	12.03.2012	10.06.2012	11.06.2012	91	15,0
3	11.06.2012	09.09.2012	10.09.2012	91	15,0
4	10.09.2012	09.12.2012	10.12.2012	91	15,0
5	10.12.2012	10.03.2013	11.03.2013	91	15,0
6	11.03.2013	09.06.2013	10.06.2013	91	15,0
7	10.06.2013	08.09.2013	09.09.2013	91	15,0
8	09.09.2013	08.12.2013	09.12.2013	91	15,0
9	09.12.2013	09.03.2014	10.03.2014	91	15,0
10	10.03.2014	08.06.2014	09.06.2014	91	15,0
11	09.06.2014	07.09.2014	08.09.2014	91	15,0
12	08.09.2014	07.12.2014	08.12.2014	91	15,0
<b>Всього</b>	-	-	-	<b>1 092</b>	<b>15,0</b>

Джерело: Проспект емісії облігацій внутрішньої місцевої позики м. Харкова