

Кредит-Рейтинг

а/с 921, Київ, 01024, Україна
тел/факс: +380 (44) 490 2550, 490 2554
e-mail: office@credit-rating.com.ua
<http://www.credit-rating.com.ua>

Рейтинговий звіт KRAM-001-001 short

Звіт про рівень кредитного рейтингу позичальника

Об'єкт рейтингування:	м. Краматорськ
Тип кредитного рейтингу:	довгостроковий кредитний рейтинг за Національною рейтинговою шкалою
Кредитний рейтинг:	uaBBB-
Прогноз рейтингу:	стабільний
Рейтингова дія	визначення
Дата визначення:	14.12.2007 року

Наданий в результаті рейтингового аналізу кредитний рейтинг позичальника (контрагента) 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 загального кредитного рейтингу позичальника

Кредитний рейтинг позичальника ґрунтується на результатах аналізу протягом 2002-2006 року та 9 місяців 2007 року економічних та фінансових показників, 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 в розпорядженні рейтингового агентства та вважається надійною.

Історія кредитного рейтингу

Дата	14.12.2007
Рівень рейтингу	uaBBB-
Прогноз	стабільний
Рейтингова дія	визначення

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.

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

Рівень кредитного рейтингу міста Краматорська підтримується:

- покращенням протягом 2002-2006 рр. та 9 місяців 2007 року, основних показників соціального розвитку міста: зростання середньомісячної заробітної плати у 3 рази до 1 508,8 грн., що перевищує загальноукраїнський показник на 17,1% та зменшення рівня зареєстрованого безробіття до 2,0%, що на 0,1 в.п. менше, ніж у середньому по країні;
- стабільним розвитком промислового комплексу міста протягом 2002-2006 рр. та 9 місяців 2007 року: обсяги реалізації промислової продукції у розрахунку на одного мешканця щорічно перевищували аналогічні показники по країні, зокрема у січні-вересні поточного року на 61,0¹%;
- високими темпами зростання надходжень до загального фонду бюджету міста у 2006 році, у зв'язку з чим доведений Міністерством фінансів обсяг закріплених доходів було перевиконано на 10,2%, при цьому затверджений на 2007 рік з урахуванням змін обсяг закріплених доходів перевищує розрахункові показники Міністерства фінансів на 12,9% (рівень виконання річного плану за закріпленими доходами у січні-вересні поточного року склав 79,2%);
- відсутністю прямого боргу Краматорської міської ради станом на 01.10.2007 р., та помірним рівнем його запланованого зростання.

Рівень кредитного рейтингу міста Краматорська обмежується:

- залежністю міста від офіційних трансфертів з Державного бюджету, зокрема дотації вирівнювання, питома вага якої у затвердженому на 2007 рік обсязі доходної частини бюджету склала 2,6% та очікуваним продовженням цієї тенденції у майбутньому;
- високим рівнем залежності бюджету міста від надходжень ЗАТ «Новокраматорський машинобудівний завод» (близько 38,0% фактично виконаного за 9 місяців поточного року обсягу надходжень до загального фонду бюджету міста);
- нижчими за середні по країні рівнями окремих показників економічного розвитку міста: інвестицій в основний капітал на 33,2% (у I півріччі 2007 року) та роздрібного товарообороту на 33,7% (у 2006 році);
- високим рівнем зношеності основних засобів, в тому числі житлового фонду, об'єктів інженерної та транспортної інфраструктури міста, та необхідністю

¹ Тут і далі: соціально-економічні показники м. Краматорська у розрахунку на одного мешканця, розраховані виходячи з середньої чисельності населення міста за 8 місяців 2007 року, якщо не зазначено інше.

здійснення значних капітальних вкладень у їхнє відновлення за одночасного високого рівня заборгованості населення за житлово-комунальні послуги;

- обмеженістю майнових ресурсів територіальної громади міста, що негативно відбиватиметься на обсягах надходжень до бюджету розвитку;
- високим рівнем показника «Вікового індексу» у м. Краматорськ станом на 01.01.2007 р. (115,0%), що свідчить про надмірне старіння населення міста. Збереження цієї тенденції у майбутньому може призвести до зменшення обсягу надходжень до бюджету міста податку з доходів фізичних осіб, питома вага якого у обсязі надходжень до загального фонду бюджету міста без урахування трансфертів є більшою, ніж 80%.

Резюме

Загальна інформація про місто

Краматорськ – місто обласного значення, розташоване в північній частині Донецької області.

В адміністративно-територіальному устрої Донецької області 52 міста, з них 28 – обласного значення, 17 сільських районів, 81 селищна рада, 131 селище міського типу, 253 сільські ради, 246 селищ і 878 сіл.

Законодавчі рамки й адміністративна структура

Місцеве самоврядування в місті Краматорську здійснюється територіальною громадою міста як безпосередньо, так і через Краматорську міську раду та її виконавчі органи.

Краматорська міська рада є органом місцевого самоуправління, що представляє територіальну громаду міста Краматорська та здійснює від її імені та в її інтересах функції та повноваження місцевого самоврядування, що визначені Конституцією України, Законами України «Про місцеве самоврядування в Україні», «Про статус депутатів місцевих рад», Європейської хартії місцевого самоврядування та іншими законодавчими актами.

За результатами останніх виборів до Краматорської міської ради найбільше мандатів отримала Партія Регіонів – 76,0% загальної кількості місць депутатського корпусу, або 38 мандатів. Решта місць була розподілена між такими партіями: Краматорська міська організація Блоку Наталії Вітренко «Народна опозиція» - 5 мандатів, або 10,0%; Краматорська міська організація Блоку Юлії Тимошенко - 4 мандати, або 8,0%; Краматорська міська організація Комуністичної партії України – 3 мандати, або 6,0%.

Міський голова є головною посадовою особою міської громади, головує на її засіданнях та за посадою очолює виконавчий комітет міської ради. За результатами останніх виборів Краматорським міським головою був обраний Костюков Геннадій Андрійович, який отримав підтримку 46,3% мешканців міста та переміг свого найближчого конкурента з результатом 33,7% голосів.

Соціальна сфера та економіка міста

Демографія

Протягом 2002-2006 рр. та у січні-серпні 2007 року у м. Краматорськ спостерігається зменшення чисельності наявного населення, що було наслідком природного скорочення. При цьому слід зазначити, що показник міграційного

сальдо у аналізованому періоді був нестабільним та коливався в межах (-) 0,3 тис. осіб до 0,3 осіб.

Показник «Вікового індексу» (співвідношення чисельності населення у віці понад 60 років до чисельності населення у віці до 19 років, включно, зважене на 100%) у м. Краматорськ станом на 01.01.2007 р. був на високому рівні, що свідчить про надмірне старіння населення м. Краматорськ. Збереження цієї тенденції у майбутньому, може призвести до зменшення обсягу надходжень до бюджету міста податку з доходів фізичних осіб, питома вага якого у обсязі надходжень до загального фонду бюджету міста без урахування трансфертів є більшою ніж 80%.

Трудові ресурси та заробітна плата

Протягом 2002-2006 рр. та у січні-вересні 2007 року у м. Краматорськ спостерігалось зменшення рівня зареєстрованого безробіття, показник якого станом на 01.10.2007 р. склав 2,0%, та був на 0,1 в.п. меншим, ніж у середньому по Україні.

Для ринку праці м. Краматорськ у 2002-2006 роках характерним було зменшення середньооблікової чисельності штатних працівників. При цьому слід зазначити, що найвищі темпи скорочення вказаного показника були зафіксовані у 2003-2004 рр. Протягом січня-вересня 2007 року середньооблікова чисельність штатних працівників збільшилась на 2,9% та станом на 01.10.2007 р. склала 56,3 тис. осіб.

Протягом 2002-2006 рр. рівень середньомісячної заробітної плати у м. Краматорськ був постійно вищим за середній рівень по країні. Протягом січня-вересня 2007 року рівень середньомісячної заробітної плати у м. Краматорськ збільшився на 17,9% та склав 1 508,8 грн., що є на 17,1% більшим, ніж у середньому по країні.

Місту Краматорську характерним є високий рівень середньомісячної заробітної плати у промисловості 1 835,4 грн. (на 22,9% більше, ніж у середньому по країні). Щорічне збільшення заробітної плати у промисловості зумовлювалось нарощуванням обсягів виробництва та, відповідно, обсягів реалізації продукції на більшості промислових підприємств міста. Разом з цим, слід відмітити, що рівень середньомісячної заробітної плати у галузі «Соціальний захист і соціальне забезпечення», де зайнято 8,5% населення міста залишається низьким – 824,9 грн., що за умов подальшого скорочення чисельності зайнятих у промисловості та збереження міжгалузевих диспропорцій у рівнях оплати праці може призвести до скорочення загальноміського фонду оплати праці, що оподатковується. У середньостроковій та довгостроковій перспективі це може призвести до уповільнення темпів зростання доходної частини загального фонду бюджету міста без урахування трансфертів, понад 80,0% якої формує податок з доходів фізичних осіб.

Одночасно зі зростанням заробітної плати зменшується обсяг заборгованість з її виплати. Протягом січня-вересня 2007 року вказаний показник зменшився на 21,0% та станом на 01.10.2007 р. склав 4,9 млн. грн. При цьому переважна частина заборгованості (більше ніж 90%) припадає на підприємства-банкрути. В їх структурі найбільший обсяг заборгованості мають такі підприємства як: ВАТ «КМЗ

ім. Куйбишева» – 3171,5 тис. грн. та ВАТ «Краматорський пивзавод» – 844,8 тис. грн. Слід зазначити, що обсяг заборгованості з виплати заробітної плати є незначним та становить 0,6% загальноміського обсягу фонду заробітної плати за 9 місяців поточного року.

Промисловий комплекс міста

Промисловість є провідною галуззю економіки міста Краматорська. Виробничу діяльність у місті здійснюють близько 32 великих та середніх промислових підприємств. Питома вага промислового комплексу м. Краматорська у структурі реалізації промислової продукції підприємств Донецької області у 2004-2006 роках та у січні-вересні 2007 року збільшувалась, що пов'язано з випередженням темпів зростання обсягів виробництва промислової продукції у м. Краматорську у відповідний період над темпами росту обсягів виробництва у Донецькій області загалом. У січні-вересні 2007 року промисловий комплекс Краматорська забезпечив 3,5% загального обсягу реалізації промислової продукції підприємств Донецької області.

Обсяги реалізації промислової продукції у розрахунку на одного мешканця у м. Краматорськ протягом 2002-2006 рр. постійно перевищували середні показники по країні. У січні-вересні 2007 року обсяг реалізації промислової продукції перевищив аналогічний показник по країні на 61,0%².

Виробнича спеціалізація м. Краматорськ визначається, насамперед, машинобудівною галуззю. Питома вага продукції машинобудування у загальному обсязі реалізованої промислової продукції підприємствами міста у 2005-2006 рр. та у січні-вересні 2007 року складала, відповідно, 58,2%; 64,7% та 65,6%. Нарощування обсягу виробництва та реалізації продукції машинобудування є наслідком розширення попиту з боку вітчизняних підприємств, які активізували інвестиційну діяльність та збільшили витрати на оновлення основних фондів. Крім того, позитивний вплив на динаміку розвитку машинобудування у місті справляє зростання обсягів експорту, що пов'язано з високими темпами зростання промислового виробництва та інвестиційної активності в країнах-основних торговельних партнерах підприємств Краматорська, зокрема в країнах СНД. Визначальними підприємствами машинобудівного комплексу м. Краматорськ є: такі: ЗАТ «Новокраматорський машинобудівний завод» (НКМЗ), ВАТ «Краматорський завод важкого верстатобудування», ВАТ «Старокраматорський машинобудівний завод», ВАТ «Енергомашспецсталь» та ВАТ «Кондиціонер».

Ефективна господарська діяльність ЗАТ «НКМЗ» багато в чому визначає показники соціально-економічного розвитку міста в цілому. Постійне збільшення середньомісячної заробітної плати на підприємстві (2,5 тис. грн. у січні-вересні 2007 року), яке, серед іншого, зумовлювалось, стабільним зростанням обсягів

² Тут і далі: соціально-економічні показники м. Краматорська у розрахунку на одного мешканця, розраховані виходячи з середньої чисельності населення міста за 8 місяців 2007 року, якщо не зазначено інше.

виробництва та реалізації продукції, сприяло збільшенню обсягу відрахувань до бюджету міста податку з доходів фізичних осіб, а також інших податків та платежів. При цьому для бюджету м. Краматорськ характерним є високий рівень залежності від надходжень ЗАТ «НКМЗ» (38,3% обсягу надходжень до загального фонду бюджету міста без урахування трансфертів у січні-вересні 2007 року), зокрема, податку з доходів фізичних осіб питома вага якого у структурі загального обсягу надходжень заводу складає більше ніж 95%.

Обсяги надходжень до бюджету міста від діяльності підприємств металургійного комплексу є значно меншими, ніж від діяльності підприємств машинобудівного комплексу, а відтак ефективна господарська діяльність підприємств металургії є менш вагомою для бюджету міста, порівняно з підприємствами машинобудування.

Транспорт

Транспортне обслуговування в м. Краматорськ забезпечується автомобільним та електричним транспортом.

Збільшення обсягів перевезень вантажів у місті протягом 2002-2006 рр. та 9 місяців 2007 року забезпечувалось, передусім, динамічним розвитком промислового комплексу міста та, як наслідок, нарощуванням обсягів реалізації продукції підприємствами. Натомість обсяги пасажирських перевезень у м. Краматорськ у 2002-2006 рр. та у січні-вересні 2007 року характеризуються суперечливою динамікою. Якщо обсяги перевезень міським електротранспортом щорічно збільшувались, то обсяги перевезень автотранспортом, здебільшого, зменшувались.

Основними проблемами організації міських пасажирських перевезень є такі: недостатня компенсація автотранспортникам за пільгові перевезення пасажирів; недостатнє фінансування елементів розвитку транспортної інфраструктури міста; недосконала структура рухомого складу, що працює на міських маршрутах: високий рівень зносу та недостатня кількість тролейбусів і трамваїв, автобусів великої та середньої місткості.

Інвестиційна активність та житлове будівництво

Динаміка освоєних обсягів інвестицій в основний капітал у м. Краматорськ протягом 2002-2006 рр. та I півріччя 2007 року була, в цілому, стабільною. За винятком 2003 року, коли зазначений показник зменшився порівняно з попереднім періодом, у 2004-2006 рр. та у січні-червні 2007 року обсяги інвестицій щорічно збільшувались. При цьому у розрахунку на одного мешканця обсяги освоєних підприємствами та організаціями м. Краматорськ інвестицій в основний капітал протягом 2002-2006 рр. були меншими за середній показник по країні. У I півріччі 2007 року у м. Краматорськ обсяг інвестицій в основний капітал збільшився, порівняно з відповідним періодом минулого року, на 15,3% та у розрахунку на одного мешканця склав 66,8% середнього показника по країні.

Як і в більшості міст України обсяги освоєних інвестицій в основний капітал у м. Краматорськ визначалися, насамперед, інвестиційною активністю промислових підприємств. Відповідно, у 2002-2006 рр. та у I півріччі 2007 р. у структурі інвестицій в основний капітал питома вага власних коштів підприємств та організацій була найбільшою, зокрема у 2006 році – 84,8%. Структурні пропорції обсягів інвестицій в основний освоєних у промисловості у м. Краматорськ багато в чому формуються під впливом інвестиційної активності головного економіковизначального підприємства міста – ЗАТ «Новокраматорський машинобудівний завод». Зокрема, у січні-вересні 2006 року в оновлення існуючих та введення нових виробничих потужностей підприємством було спрямовано 115,9 млн. грн. інвестицій.

Обсяги житлового будівництва у м. Краматорськ у 2002-2006 рр. були незначними та нестабільними. Зокрема у I півріччі 2007 року приватними підприємствами та індивідуальними забудовниками у м. Краматорськ було уведено в експлуатацію 49 житлових будинків загальною площею 4,4 тис. кв. м., або 25,2% середнього показника по країні у розрахунку на 1 000 осіб наявного населення.

Іноземні інвестиції

Нарощування обсягів прямих іноземних інвестицій виступає важливим фактором сприяння створенню нових чи реструктуризації існуючих підприємств, та, як наслідок, створенню робочих місць. Відтак збільшення обсягів надходження прямих іноземних інвестицій опосередковано впливає на зростання доходної частини бюджету.

Іноземний капітал не відіграє значної ролі у господарському комплексі м. Краматорськ, про що свідчать незначні обсяги залучених прямих іноземних інвестицій в економіку міста. Станом на 01.07.2007 року в економіку м. Краматорськ було залучено 7,3 млн. дол. США прямих іноземних інвестицій, що у розрахунку на одного мешканця складає 6,8% середнього показника по країні.

Внесені 01.04.2005 року зміни до Закону України «Про Державний бюджет України на 2005 рік» суттєво змінили умови господарювання для суб'єктів підприємницької діяльності у ВЕЗ і ТПР, що призвело до ускладнення подальшої реалізації проектів та відмови від впровадження нових інвестиційних проектів в 2006 році. На сьогодні всі підприємства, що діяли у ВЕЗ і ТПР, працюють в звичайному режимі. Пільговий режим господарювання, який діяв до ухвалення зазначених вище змін суттєво не вплинув на обсяги залучення прямих іноземних інвестицій у економіку м. Краматорськ.

Зовнішньоекономічна діяльність

Обсяг зовнішньоторговельного товарообороту характеризує рівень включення міста у світогосподарські процеси та визначає його місце та роль у системі міжнародної торгівлі. Основою зовнішньої торгівлі підприємств і організацій м.

Краматорська є торгівля товарами. Нарощування обсягів виробництва та реалізації продукції промисловими підприємствами міста у 2002-2006 рр. та у січні-вересні 2007 року зумовлювало збільшення обсягів товарного експорту, що у свою чергу, позитивно впливало на збільшення обсягів зовнішньоторговельного товарообороту. Порівняно з I півріччям 2006 року обсяг зовнішньоторговельного обороту підприємств і організацій м. Краматорськ збільшився у січні-червні 2007 року на 55,2% та склав 254,0 млн. дол. США, що у розрахунку на одного мешканця було на 2,3% більше, ніж у середньому по країні.

Товарна структура експорту м. Краматорськ зумовлюється виробничим профілем підприємств міста. Зокрема у 2006 році та у I півріччі 2007 року основними товарними позиціями експорту міста виступали механічне обладнання, а також недорогоцінні метали та вироби з них. Зазначені товарні групи виступали також головними статтями імпорту підприємств і організацій міста, з чого можна зробити висновок, що зовнішня торгівля товарами м. Краматорськ відбувається на основі внутрішньогалузевої спеціалізації.

Експортні операції мають важливе значення для розвитку промислового комплексу Краматорська та для міста в цілому. Про це свідчить велика питома вага експортних поставок у структурі реалізації промислової продукції підприємствами міста у 2002-2006 рр. (41,2%-51,3%).

Торгівля і громадське харчування

Головним показником, який характеризує стан торговельної мережі і сфери громадського харчування міста Краматорськ, є обсяг роздрібного товарообороту. Постійне підвищення рівня середньої заробітної плати сприяло сталому зростанню обсягу роздрібного товарообороту торговельної мережі протягом 2002-2006 рр.

Темпи росту обсягів роздрібного товарообороту в м. Краматорськ у 2002-2005 рр. були меншими, ніж у середньому по країні. Винятком є лише 2006 рік, у якому за рахунок значного розширення торговельної мережі, темп росту роздрібного товарообороту на 23,9 в.п. перевищив аналогічний показник по країні. За очікуваними даними обсяг роздрібного товарообороту у м. Краматорськ у січні-вересні 2007 року склав 310,4 млн. грн., та у розрахунку на одного мешканця склав 58,8% середнього показника по країні.

Житлово-комунальне господарство міста

Однією з основних проблем житлово-комунального господарства є підтримання беззбиткового функціонування підприємств, що займаються наданням послуг з водо-, тепlopостачання, утримання будинків та прибудинкових територій, шляхом впровадження тарифів, які б на 100% відшкодовували витрати. Для житлово-комунального підприємства м. Краматорськ характерним є порівняно невисокий (за винятком газопостачання) рівень покриття тарифами собівартості послуг з їх надання. Зокрема, у січні-вересні 2007 року тарифи на послуги з утримання

будинків та прибудинкових територій відшкодували собівартість з їх надання на 92,3%, тарифи на теплопостачання та гаряче водопостачання – на 83,4%, тарифи на водопостачання та водовідведення – на 81,5% та 87,7% відповідно.

Обсяг простроченої заборгованості населення за житлово-комунальні послуги у м. Краматорськ протягом 8 місяців 2007 року збільшився на 2,9 млн. грн. та станом на 01.09.2007 р. склав 30,9 млн. грн., що є високим.

Для житлово-комунального господарства м. Краматорськ характерна низка проблем, в цілому типових для переважної більшості міст України. Сюди, передусім, відноситься знос основних засобів, в тому числі водопровідних та каналізаційних мереж, інженерних мереж будинків, та відсутність у необхідних обсягах коштів для їх оновлення.

Комунальна власність

З метою наповнення бюджету розвитку, за рахунок якого здійснюються капітальні вкладення місцевого бюджету, місто щорічно виставляє на приватизацію майно, яке перебуває в комунальній власності. Перелік об'єктів комунальної власності міста, що підлягають приватизації, затверджується рішенням міської ради. При цьому, визначення ціни об'єкта здійснюється за методикою оцінки вартості майна, затвердженої Кабінетом Міністрів України. Протягом 2002-2006 років до бюджету розвитку спеціального фонду бюджету м. Краматорськ надійшло коштів від відчуження об'єктів комунальної власності загальним обсягом 2 164,0 тис. грн., при цьому кількість приватизованих об'єктів щорічно збільшувалась.

За оцінками Виконавчого комітету Краматорської міської ради, майнові ресурси територіальної громади міста є, наразі, обмеженими, а відтак відчуження великих об'єктів у короткостроковій та середньостроковій перспективі не передбачається.

Протягом 2003-2006 рр. обсяги надходжень до бюджету міста від оренди цілісних майнових комплексів щорічно збільшувались. Зокрема у січні-вересні 2007 року вказаний показник склав 891,1 тис. грн., або 83,9 затвердженого з урахуванням змін обсягу надходжень.

Земельні ресурси

Протягом 2002-2006 рр. та січня-вересня 2007 року до бюджету розвитку спеціального фонду бюджету м. Краматорськ надійшло коштів від реалізації земельних ділянок несільськогосподарського призначення загальним обсягом 5,3 млн. грн. Щорічні обсяги надходжень від реалізації землі в цілому збільшувались. За 9 місяців 2007 року до бюджету розвитку міста надійшло 1 066,8 тис. грн., при цьому річний план за надходженнями було перевиконано на 27,1%.

Міська влада активно використовує земельні активи для наповнення загального фонду бюджету міста, про що свідчить майже щорічне збільшення обсягу

надходжень від плати за землю. Затверджений на 2007 рік з урахуванням змін обсяг надходжень плати за землю за 9 місяців було виконано на 86,0%, насамперед за рахунок високого рівня виконання плану за надходженнями земельного податку та орендної плати з юридичних осіб.

Бюджет міста

Місто Краматорськ є містом обласного значення Донецької області без районного поділу. Краматорській міській раді підпорядковані Біленьківська, Красноторська, Шабелівська та Ясногірська селищні ради. Відтак зведений бюджет міста включає два рівні: міський бюджет та селищні бюджети.

Для повного та всебічного вивчення показників бюджету міста Краматорськ, він був представлений у форматі бюджетного балансу в таблиці.

Бюджет м. Краматорськ протягом за 2003-2006 рр. та за 9 місяців 2007 року, представлений у форматі бюджетного балансу, тис. грн.

ПОКАЗНИК	2003 рік	2004 рік	2005 рік	2006 рік факт	Факт за 9 місяців 2007 року
Операційні надходження всього	124 149,1	137 307,7	158 578,1	215 850,4	211 370,0
Операційні видатки всього	112 688,5	128 178,9	154 197,0	204 746,8	179 948,1
Операційний баланс	11 460,6	9 128,8	4 381,1	11 103,6	31 421,9
Фінансовий дохід	16,6	0,2	0,6	40,2	571,9
Виплата доходу за зобов'язаннями, обслуговування боргу	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Фінансовий баланс	16,6	0,2	0,6	40,2	571,9
Поточний баланс	11 477,2	9 129,0	4 381,7	11 143,8	31 993,8
Капітальні надходження всього	7 471,7	4 105,6	1 692,0	2 760,7	2 524,3
Капітальні видатки всього	16 381,8	12 198,6	7 554,1	12 867,5	11 127,9
Капітальний баланс	-8 910,1	-8 093,0	-5 862,1	-10 106,8	-8 603,6
Баланс після капітальних видатків	2 567,1	1 036,0	-1 480,4	1 037,0	23 390,2
Профіцит/дефіцит	2 567,1	1 036,0	-1 480,4	1 037,0	23 390,2
Фінансування	-2 567,1	-1 036,0	1 480,4	-1 037,0	-23 390,2
БАЛАНС	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0

Джерело: Фінансове управління Виконавчого комітету Краматорської міської ради

Протягом 2003-2006 рр. та 9 місяців 2007 року місто зберігало позитивний операційний баланс бюджету, який при цьому не мав сталої тенденції до збільшення. Зокрема у 2004 році позитивний операційний баланс бюджету м. Краматорськ зменшився, порівняно з попереднім бюджетним періодом, на 20,3%, на що, здебільшого, вплинуло скорочення у 2004 році, (на 19,6%, порівняно з 2003 роком), фактично виконаного обсягу податкових надходжень. Це стало наслідком уведення в дію у 2004 році Закону України «Про податок з доходів фізичних осіб», згідно з яким було змінено порядок нарахування податку на прибуток фізичних осіб. Незважаючи на уповільнення темпів зростання

операційних надходжень, порівняно з темпами зростання операційних видатків, у 2004-2005 рр. бюджет міста у зазначеному періоді продовжував сплачувати вилучення до Державного бюджету (у 2004 році – 16,4 млн. грн., у 2005 році – 1,2 млн. грн.). Додаткове фінансове навантаження на бюджет міста пов'язане з цим, призводить до необхідності залучення у 2004-2005 рр. короткострокових позичок з єдиного казначейського рахунку на покриття тимчасових касових розривів (1,0 млн. грн. у 2004 році, 19,3 млн. грн. у 2005 році), а також середньострокових позичок в обсягах невиконання розрахунково визначених Міністерством фінансів України прогнозних надходжень доходів бюджету, що враховуються при визначенні міжбюджетних трансфертів (у 2004 році – 10,9 млн. грн. у 2005 році 4,5 млн. грн.). При цьому слід зауважити, що середньострокова позичка обсягом 4,5 млн. грн., залучена у 2005 році погашена не була та, згідно з наказом Міністерства фінансів України від 20.06.2007 р. № 750, була віднесена на взаємні розрахунки між державними та місцевими бюджетами шляхом списання. У 2006 році бюджетом міста теж була залучена середньострокова позичка з єдиного казначейського рахунку обсягом 312,9 тис. грн., яка була погашена вчасно та у повному обсязі.

Дотація вирівнювання з Державного бюджету до бюджету м. Краматорська почала надходити вже у 2006 році, коли за розрахунками Міністерства фінансів України прогнозний обсяг доходів бюджету міста, що враховуються при визначенні міжбюджетних трансфертів, був недостатнім для фінансування відповідних витрат. Водночас слід зауважити, що якщо у 2006 році питома вага дотації вирівнювання у загальному обсязі доходів бюджету міста без урахування коштів, що передаються до бюджету розвитку складала 8,4%, то у затвердженій з урахуванням змін доходній частині бюджету на 2007 рік без урахування коштів, що передаються до бюджету розвитку, – вже 2,6%. Разом з цим, запланований на 2008 рік обсяг дотації вирівнювання з Державного бюджету збільшився порівняно, з відповідним показником у 2007 році у 3,7 рази та склав 27,4 млн. грн. У січні-вересні 2007 року операційний баланс бюджету міста склав 31,4 млн. грн. (у 2006 році цей показник склав 11,1 млн. грн.). Суттєве зростання операційного балансу забезпечувалась, передусім, зростанням обсягу податкових надходжень, зокрема податку з доходів фізичних осіб, чому сприяло збільшення кількості зайнятих у місті та зростання середньомісячної заробітної плати.

Протягом 2003-2006 рр. та 9 місяців 2007 року місто зберігало позитивний фінансовий баланс бюджету. Передусім, це забезпечувалось відсутністю прямого боргу Краматорської міської ради, що потребує видатків на його обслуговування. Слід зазначити, що у 2002-2003 роках коли рахунки місцевих бюджетів були відкриті у банківських установах, до загального фонду бюджету Краматорська надходили відсотки банків за користування тимчасово вільними бюджетними коштами (237,5 тис. грн. у 2002 році та 16,4 тис. грн. у 2003 році). Після переходу місцевих бюджетів на казначейське обслуговування, у 2004-2005 рр. місто не проводило активних операцій з тимчасово-вільними бюджетними коштами, відтак позитивний фінансовий баланс міста у зазначеному періоді був незначним. При цьому починаючи з 2006 року, у зв'язку з випередженням темпів зростання операційних надходжень над темпами зростання операційних видатків, місто почало розміщувати тимчасово вільні бюджетні кошти на депозитні рахунки у банківських установах, що мало наслідком надходження до бюджету міста

відсотків за їх користування (39,2 тис. грн. у 2006 році, 0,6 млн. грн. у січні-вересні 2007 року).

Капітальний баланс бюджету міста в 2003-2006 рр. та у січні-вересні 2007 року був негативним, що є типовим для більшості місцевих бюджетів України. Водночас переважання позитивного сальдо операційного балансу бюджету міста над негативним сальдо капітального балансу у протязом 2003-2004 рр. та 2006-9 місяців 2007 рр. забезпечувало виконання бюджету міста з профіцитом. Винятком є лише 2005 рік, коли бюджет міста було виконано з дефіцитом (-) 1,5 млн. грн. За 9 місяців 2007 року бюджет Краматорська було виконано з профіцитом в обсязі 23,4 млн. грн., який забезпечувався профіцитом як загального, так і спеціального фондів.

Виконання бюджету міста з профіцитом у 2003-2004 рр. мало наслідком збільшення обсягу залишків вільних бюджетних коштів на рахунках місцевих бюджетів. Дефіцит, який утворився за результатами виконання бюджету м. Краматорськ у 2005 році був профінансований за рахунок залученої середньострокової позички обсягом 4,5 млн. грн., яка не була погашена та згідно наказу Міністерства фінансів України від 20.06.2007 р. № 750, була віднесена на взаємні розрахунки між державними та місцевими бюджетами шляхом списання. Середньострокові позички з єдиного казначейського рахунку, залучені бюджетом міста у 2004 році та у 2006 році були погашені вчасно та у повному обсязі. Короткострокові позички на покриття тимчасових касових розривів залучалися бюджетом міста у 2004-2005 рр. Слід зазначити, що у 2007 році короткострокові та середньострокові позички з єдиного казначейського рахунку бюджетом м. Краматорськ не залучались.

У зв'язку з випередженням темпу росту операційних надходжень над темпами росту операційних видатків, бюджет міста у січні-вересні 2007 року було виконано з профіцитом як у частині загального фонду (20,8 млн. грн.), так і спеціального фонду (2,6 млн. грн.). Це, відповідно, мало наслідком збільшення обсягу залишків вільних бюджетних коштів за загальним фондом з 6,2 млн. грн. станом на 01.01.2007 р. до 12,2 млн. грн. станом на 01.10.2007 р. (6,7% фактично виконаного у січні-вересні 2007 року обсягу видатків за загальним фондом) та за спеціальним фондом – з 1,7 млн. грн. станом на 01.01.2007 р. до 2,9 млн. грн. станом на 01.10.2007 р..

При цьому січні-вересні 2007 року на депозитних рахунках у банківських установах було розміщено 12,0 млн. грн. тимчасово вільних бюджетних коштів за загальним фондом.

Виконання доходної частини бюджету міста

Для доходної частини бюджету м. Краматорськ у 2004-2006 рр. та у січні-вересні 2007 р. характерною була стійка тенденція до збільшення надходжень. Порівняно з попереднім бюджетним періодом, фактично виконаний обсяг доходної частини бюджету міста без урахування трансфертів у 2005 році збільшився на 12,9%, у 2006 році – на 31,1%. Затверджений на 2007 рік з урахуванням змін обсяг доходної

частини бюджету міста без урахування трансфертів збільшився, порівняно з виконанням у 2006 році на 25,0%. За підсумками 9 місяців річний план за надходженнями було виконано на 80,9%.

Структурні пропорції формування доходної частини бюджету міста протягом аналізованого періоду були типовими для більшості місцевих бюджетів України. Найвагомими джерелами формування доходів бюджету м. Краматорськ були податкові надходження та офіційні трансферти. За підсумками виконання бюджету міста у січні-вересні 2007 року питома вага вказаних джерел склала відповідно 56,6% та 37,3%.

Стабільне збільшення обсягу податкових надходжень протягом аналізованого періоду забезпечувалось передусім, зростанням обсягу надходжень податку з доходів фізичних осіб. Темп росту обсягу податкових надходжень до попереднього бюджетного періоду склав у 2005 році 17,6%, у 2006 році – 29,9%. Передусім, це було пов'язано з постійним збільшенням середньомісячної заробітної плати у м. Краматорськ. Збільшенню затвердженого на 2007 рік з урахуванням змін обсягу податкових надходжень (на 32,6%, порівняно з виконанням у 2006 році) значною мірою сприяло збільшення ставки податку з доходів фізичних осіб з 13% до 15%, а також збільшення чисельності працюючих у місті.

Затверджений на 2007 рік з урахуванням змін план за доходами загального фонду бюджету м. Краматорськ без урахування трансфертів було виконано на 78,3%, у тому числі за закріпленими доходами на 79,2% та за власними доходами на 72,1%. Слід зазначити, що затверджений на 2005 рік Міністерством фінансів України обсяг закріплених доходів бюджету м. Краматорськ було виконано на 94,2%. Водночас у 2006 році зазначений показник було перевиконано на 10,2%.

Для доходної частини спеціального фонду бюджету м. Краматорськ у 2004-2006 рр. характерною була нестабільна динаміка надходжень, яка, значною мірою, визначалась обсягами власних надходжень бюджетних установ та офіційних трансфертів. Затверджений на 2007 рік з урахуванням змін обсяг доходів спеціального фонду за 9 місяців було виконано на 93,9%, що, переважно, зумовлювалось перевиконанням річного плану за власними надходженнями бюджетних установ.

Виконання видаткової частини бюджету міста

Обсяг виконання видаткової частини бюджету міста Краматорська протягом 2002-2006 років постійно зростав. Приріст видаткової частини бюджету міста без урахування трансфертів та коштів, що передаються із загального фонду бюджету до спеціального, порівняно з попереднім бюджетним періодом, склав у 2003 році 8,9%, у 2004 році – 19,6%, у 2005 році – 30,6%, у 2006 році – 36,6%. Щорічне збільшення видаткової частини бюджету міста у 2002-2006 рр. забезпечується зростанням обсягів фінансування, передусім, установ бюджетної сфери (освіта, охорона здоров'я, культура тощо), а також видатків на державне управління. Збільшення видатків за галузями бюджетної сфери обумовлене зростанням оплати праці працівників бюджетних установ та, відповідно, великою питоною вагою

видатків на оплату праці та нарахувань на неї у структурі видатків зазначених галузей.

Складовою частиною витрат бюджету міста протягом 2002-2005 рр. були кошти, що передаються до Державного бюджету. А саме, місто щорічно перераховувало вилучення до Державного бюджету в обсязі перевищення прогнозного обсягу доходів над розрахунковим обсягом видатків місцевого бюджету, яке розраховується Міністерством фінансів України. Починаючи з 2006 року внаслідок випереджаючого зростання видаткової частини загального фонду місцевого бюджету над доходною, місто почало отримувати дотацію вирівнювання з Державного бюджету на покриття різниці між розрахунковим обсягом делегованих доходів та обсягом відповідних видатків загального фонду бюджету міста. Водночас слід зауважити, що якщо у 2006 році питома вага дотації вирівнювання у загальному обсязі доходів бюджету міста без урахування коштів, що передаються до бюджету розвитку складала 8,4% то у затвердженій з урахуванням змін доходній частині бюджету на 2007 рік без урахування коштів, що передаються до бюджету розвитку - вже 2,6%.

Боргові зобов'язання міста

Станом на 01.10.2007 р. прямий борг Краматорської міської ради був відсутнім. Обсяг консолідованого боргу м. Краматорськ на відповідну дату склав 11,6 млн. грн. та був сформований простроченою бюджетною кредиторською заборгованістю (1 343,2 тис. грн.); простроченою кредиторською заборгованістю комунальних підприємств міста (8 341,4 тис. грн.); та непогашеним залишком за кредитами залученими комунальними підприємствами міста (1 926,0 тис. грн.).

Перспективи залучення коштів у майбутньому

Краматорська міська рада планує здійснити запозичення до бюджету розвитку, шляхом емісії облігацій внутрішньої місцевої позики обсягом 15,0 млн. грн. Орієнтовний термін обігу облігацій складає 5 років. Відсоткова ставка встановлюватиметься відповідно до кон'юнктури ринку, але не більше ніж 12%.

Кошти залучені у від розміщення облігацій будуть спрямовуватись на вирішення соціальних проблем міста у напрямках інвестування коштів під програми капітальних вкладень.

З урахуванням запланованого запозичення обсяг прямого боргу Краматорської міської ради збільшиться на 15 млн. грн. Таким чином, прогнозне пряме боргове навантаження (питома вага прямого боргу у структурі затвердженого на 2007 рік обсягу доходної частини бюджету м. Краматорськ без урахування трансфертів) складе 9%, що є незначним борговим навантаженням на бюджет міста. При цьому прогнозна питома вага видатків на обслуговування боргу у затвердженому на 2007 рік з урахуванням змін обсязі видаткової частини загального фонду бюджету

міста складає 0,6%, що не перевищує граничний розмір встановлений бюджетним законодавством.

Згідно з інформацією Фінансового управління Краматорської міської ради, прогнозний обсяг надходжень до бюджету розвитку у 2008-2012 рр. складе 42,9 млн. грн.

Висновок

Зважаючи на результати проведеного аналізу, рейтингове агентство прийняло рішення про визначення кредитного рейтингу м. Краматорськ на рівні uaBBB- з стабільним прогнозом.

Генеральний директор

С. А. Дубко

Начальник відділу муніципальних рейтингів

О. В. Шубіна

Провідний фінансовий аналітик

П. В. Трощинський

Додатки

№ п/п	Найменування відділів, управлінь і комітетів
1	Міська рада Міський голова Секретар міської ради Відділ роботи з депутатами
2	Патронатна служба
3	Виконком міської ради
4	Апарат виконкому міської ради
5	<u>Відділи, управління та служби міської ради, підзвітні виконкому</u> Відділ державної реєстрації Загальний відділ Сектор контролю Сектор кадрової роботи Організаційний відділ Юридичний відділ Відділ по обліку та звітності Відділ з питань внутрішньої політики Відділ економіки Відділ торгівлі, громадського харчування та побутового обслуговування Відділ по обліку та розподілу житлової площі Управління регулювання земельних відносин, охорони навколишнього природного середовища Служба у правах повнолітніх Міський архів Відділ транспорту та зв'язку Відділ пріоритетного розвитку та фінансових ресурсів Відділ інформаційно-комп'ютерного забезпечення Управління містобудування та архітектури Відділ екології та раціонального природокористування <u>Обслуговуючий персонал</u> Відділ ведення Державного реєстру виборців (створено рішенням виконкому від 25.07.2007 №13/V-32)
6	<u>Відділи, управління та комітети, виділені на самостійний баланс</u> Управління житлового та комунального господарства Управління та соціального захисту населення Фінансове управління Управління освіти Відділ культури та туризму Відділ у справах сім'ї та молоді Відділ охорони здоров'я Відділ з питань фізичної культури та спорту Управління з питань цивільного захисту <u>РАЗОМ</u>

Структура виконавчих органів Краматорської міської ради

Джерело: Виконавчий комітет Краматорської міської ради

Додаток до Рейтингового звіту №2

Агрегований бюджет міста Краматорськ з розбивкою на загальний та спеціальний фонди за 2003-2006 роки, тис. грн.

ПОКАЗНИК	2005 Загальний фонд	2005 Спеціальний фонд	2005 всього	2006 Загальний фонд	2006 Спеціальний фонд	2006 всього	9 місяців 2007 року Загальний фонд	9 місяців 2007 року Спеціальний фонд	9 місяців 2007 року всього
Податкові надходження	88 017,6	1 734,0	89 751,6	114 398,5	2 147,6	116 546,1	118 777,0	2 107,6	120 884,6
Платежі, штрафи та інші операційні надходження	1 722,3	7 800,1	9 522,4	2 376,0	11 213,9	13 589,9	2 224,7	9 099,9	11 324,6
Отримані трансферти без урахування внутрішніх трансфертів	44 900,6	14 403,5	59 304,1	65 076,7	20 637,7	85 714,4	79 160,8	0,0	79 160,8
Операційні надходження всього	134 640,5	23 937,6	158 578,1	181 851,2	33 999,2	215 850,4	200 162,5	11 207,5	211 370,0
Поточні видатки	90 968,6	5 261,7	96 230,3	121 449,9	8 153,3	129 603,2	100 203,9	5 615,7	105 819,6
Субсидії та поточні трансферти	43 541,4	14 425,3	57 966,7	54 477,5	20 666,1	75 143,6	73 743,4	385,1	74 128,5
Операційні видатки всього	134 510,0	19 687,0	154 197,0	175 927,4	28 819,4	204 746,8	173 947,3	6 000,8	179 948,1
Операційний баланс	130,5	4 250,6	4 381,1	5 923,8	5 179,8	11 103,6	26 215,2	5 206,7	31 421,9
Фінансовий дохід	0,6	0,0	0,6	40,2	0,0	40,2	571,9	0,0	571,9
Виплата доходу за зобов'язаннями, обслуговування боргу	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Фінансовий баланс	0,6	0,0	0,6	40,2	0,0	40,2	571,9	0,0	571,9
Поточний баланс	131,1	4 250,6	4 381,7	5 964,0	5 179,8	11 143,8	26 787,1	5 206,7	31 993,8
Капітальні надходження	0,0	1 692,0	1 692,0	0,0	2 173,3	2 173,3	0,0	1 067,4	1 067,4
Субсидії та трансферти на здійснення капітальних видатків	0,0	0,0	0,0	0,0	587,4	587,4	602,3	854,6	1 456,9
Капітальні надходження всього	0,0	1 692,0	1 692,0	0,0	2 760,7	2 760,7	602,3	1 922,0	2 524,3
Капітальні видатки	968,4	5 057,1	6 025,5	2 849,1	5 193,3	8 042,4	3 861,7	2 367,8	6 229,5
Капітальні трансферти без трансфертів до бюджету розвитку	433,8	1 094,8	1 528,6	2 604,1	1 633,6	4 237,7	1 877,9	2 165,9	4 043,8
Капітальні трансферти до бюджету розвитку	0,0	0,0	0,0	587,4	0,0	587,4	854,6	0,0	854,6
Капітальні видатки всього	1 402,2	6 151,9	7 554,1	6 040,6	6 826,9	12 867,5	6 594,2	4 533,7	11 127,9
Капітальний баланс	-1 402,2	-4 459,9	-5 862,1	-6 040,6	-4 066,2	-10 106,8	-5 991,9	-2 611,7	-8 603,6
Баланс після капітальних видатків	-1 271,1	-209,3	-1 480,4	-76,6	1 113,6	1 037,0	20 795,2	2 595,0	23 390,2
Профіцит/дефіцит	-1 271,1	-209,3	-1 480,4	-76,6	1 113,6	1 037,0	20 795,2	2 595,0	23 390,2
Фінансування	1 271,1	209,3	1 480,4	76,6	-1 113,6	-1 037,0	-20 795,2	-2 595,0	-23 390,2
БАЛАНС	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0

Джерело: Фінансове управління Виконавчого комітету Краматорської міської ради

Додаток до Рейтингового звіту №3

Фінансування бюджету міста Краматорськ з розбивкою на загальний та спеціальний фонди у 2005-2006 рр. та за 9 місяців 2007 року, тис. грн.

ПОКАЗНИК	2005 Загальний фонд	2005 Спеціальний фонд	2005 всього	2006 Загальний фонд	2006 Спеціальний фонд	2006 всього	9 місяців 2007 року Загальний фонд	9 місяців 2007 року Спеціальний фонд	9 місяців 2007 року всього
<i>Профіцит/дефіцит</i>	-1 271,1	-209,3	-1 480,4	-76,6	1 113,6	1 037,0	20 795,2	2 595,0	23 390,2
<i>Фінансування</i>	1 271,1	209,3	1 480,4	76,6	-1 113,6	-1 037,0	-20 795,2	-2 595,0	-23 390,2
<i>Зміни залишків</i>	-3 256,3	206,7	-3 049,6	76,6	-777,7	-701,1	-5 959,6	-1 273,8	-7 233,4
залишок на початок року	2 976,6	1 145,2	4 121,8	6 232,9	938,5	7 171,4	6 156,3	1 716,2	7 872,5
залишок на кінець року	6 232,9	938,5	7 171,4	6 156,3	1 716,2	7 872,5	12 115,9	2 990,0	15 105,9
<i>Фінансування за рахунок казначейського рахунку</i>	4 527,4	0,0	4 527,4	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Залучення	23 889,7		23 889,7	312,9		312,9			0,0
Погашення	19 362,3		19 362,3	312,9		312,9			0,0
<i>Зміни обсягів депозитів та цінних паперів, що використовуються для управління ліквідністю</i>	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-9 000,4	-0,1	-9 000,5
Повернення коштів з депозитів або пред'явлення цінних паперів	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	3 021,6	1,9	3 023,5
Розміщення коштів на депозитах або придбання цінних паперів	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	12 022,0	2,0	12 024,0
Інші розрахунки	0,0	2,6	2,6	0,0	-335,9	-335,9	-5 835,2	-1 321,1	-7 156,3
БАЛАНС	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0

Джерело: Фінансове управління Виконавчого комітету Краматорської міської ради