

Рейтинговий звіт CHER 011-010 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 облигації
Обсяг випуску:	60 000 000,00 грн.
Номінальна вартість однієї облигації:	1 000,0 грн.
Кількість облигацій:	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:	29.05.2012 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 за 2011 рік 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 у розпорядженні рейтингового агентства та вважається надійною.

Історія кредитного рейтингу

Дата	12.10.2007	19.06.2008-06.12.2011	29.05.2012
Рівень рейтингу	uaBBB	uaBBB	uaBBB
Прогноз	стабільний	стабільний	стабільний
Рейтингова дія	визначення	підтвердження	підтвердження

Позичальник або окремий 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 доходної частини бюджету міста та збереженням у 2011 році достатнього рівня бюджетної забезпеченості;
- 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 2011 році питома вага цього джерела надходжень в загальному обсязі трансфертів склала 17,8%;
- 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 2011 року становить 73,5%);
- 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 2011 року в соціально-економічній та фінансовій сферах м. Черкас, 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 2007-2011 рр. наведено у таблиці нижче.

Основні показники соціально-економічного розвитку м. Черкаси¹

Показник	Од. виміру	2007	2008	2009	2010	2011	Темп зростання*, %
Чисельність наявного населення (на кінець періоду)	тис. осіб	290,9	289,4	288,5	287,7	286,9	99,7
Середньомісячна заробітна плата	грн.	1 321,8	1 748,2	1 773,0	2 112,0	2 399,0	113,6
Заборгованість з виплати заробітної плати (на кінець періоду)	млн. грн.	5,6	15,0	14,7	11,7	5,2	44,1
Обсяг реалізації продукції у відпускних цінах	млн. грн.	7 984,3	12 617,9	8 684,4	10 558,0	14 472,0	137,1
Обсяг роздрібного товарообороту	млн. грн.	1 670,0	2 633,9	2 430,9	2 903,0	2 792,3**	133,5
Інвестиції в основний капітал	млн. грн.	2 196,0	2 359,8	761,3	720,4	475,1**	139,4
Прямі іноземні інвестиції (на кінець періоду)	млн. дол. США	106,0	122,5	159,9	220,6	219,9	99,7
Введено в експлуатацію житла	тис. кв. м	47,5	50,4	85,3	19,2	43,3	225,7
Зовнішньоторговельний оборот	млн. дол. США	900,5	1 493,0	564,8	568,9	1 169,4	205,6

* темп зростання показника за 2011 рік до відповідного періоду попереднього року

** за 9 місяців 2011 року

Джерело: Виконавчий комітет Черкаської міської ради

Населення, трудові ресурси та ринок праці

Протягом останніх років у м. Черкаси спостерігалась негативна динаміка чисельності наявного населення внаслідок природного та міграційного скорочення. Так, у минулому році чисельність населення міста зменшилась на 0,8 тис. осіб (до 286,9 тис. осіб станом на 01.01.2012 р.). Загалом основними проблемами демографічного розвитку є: низький рівень народжуваності, погіршення стану здоров'я населення, проблеми його старіння, скорочення тривалості життя, високий рівень смертності чоловіків працездатного віку, постійний міграційний вплив молоді.

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.

Ринок праці впродовж 2011 року демонстрував позитивні тренди – зросли обсяги середньомісячної заробітної плати та роздрібного товарообороту, що свідчить про збільшення реальних доходів населення; збільшилась середньооблікова чисельність штатних працівників; значно зменшився обсяг заборгованості із виплати заробітної плати (співвідношення останнього показника до середньомісячного загальноміського фонду заробітної плати перебуває на низькому рівні).

Виробнича сфера, зовнішньоекономічна діяльність та транспорт

Підприємства промислового комплексу визначають економічний профіль міста, займають важливе місце у формуванні ринку праці та формують вагомую частину податкових та неподаткових надходжень до міського бюджету. Структурні пропорції промислового комплексу м. Черкаси у галузевому розрізі за обсягами реалізації промислової продукції у минулому році практично не змінилися. Як і у попередні роки, найбільш істотний вплив на результати роботи промисловості мали підприємства хімічної та нафтохімічної промисловості, а також підприємства з виробництва та розподілу електроенергії, газу та води. Обсяг реалізації промислової продукції у 2011 році, у порівнянні з попереднім роком, збільшився на 37,1% та склав 14 472 млн. грн., що у розрахунку на одного мешканця більше ніж удвічі перевищив середній показник по Україні.

Збільшення обсягу продажів продукції виробничих компаній позитивно вплинуло на обсяги зовнішньої торгівлі – за підсумками 2011 року приріст обсягів зовнішньоторговельного товарообігу склав 105,6% (у т.ч. приріст обсягів експорту товарів становив 62%, обсягів імпорту – 209,4%).

Протягом 2010-2011 рр. спостерігалась позитивна динаміка щодо обсягів пасажирських перевезень у місті, яка забезпечувалась переважно за рахунок приросту пасажирських перевезень електротранспортом. Проте залишається наявною проблема щодо незадовільного стану рухомого складу та, як наслідок, необхідність у здійсненні капіталовкладень у його оновлення.

Інвестиційна та будівельна діяльність

Місто Черкаси зберігало протягом аналізованого періоду інвестиційну привабливість. Капіталовкладення у розвиток економіки міста протягом минулого року демонстрували позитивні тенденції. При цьому ситуація в секторі житлового будівництва залишалася складною. Загалом для будівельної галузі міста актуальними залишаються питання дефіциту фінансових ресурсів як у забудовників, так і у покупців нерухомості.

Щодо інвестиційної привабливості для іноземних інвесторів, то накопичений обсяг прямих іноземних інвестицій станом на кінець грудня 2011 року склав 219,9 млн. дол. США, що менше за показник 2010 року, а також поступається середньому значенню по країні у розрахунку на 1 мешканця. Значні обсяги іноземного

капіталу припадають на підприємства переробної промисловості (зокрема, хімічної та харчової галузей).

Житлово-комунальне господарство

У місті зберігається необхідність приведення діючих тарифів на житлово-комунальні послуги до економічно обґрунтованого рівня, а також покращення фінансово-господарського стану житлово-комунальних підприємств. Як і раніше, особові рахунки сплачуються на високому рівні, проте спостерігається тенденція до збільшення обсягу заборгованості населення (у т.ч. простроченої заборгованості). Слід зазначити, що Черкаська міська рада підтримала участь та надала відповідні гарантії комунальним підприємствам міста на реалізацію спільних проектів з міжнародними фінансовими організаціями щодо покращення роботи міської інфраструктури.

Земельні ресурси та комунальна власність

У 2011 році продаж та надання в оренду земельних ділянок було одним із вагомих джерел доходів бюджету м. Черкаси, тоді як об'єкти комунальної власності відіграють не таку значну роль для бюджетної забезпеченості міста. Міська влада продовжує активно використовувати земельні активи територіальної громади міста для наповнення доходної частини загального фонду бюджету: обсяг надходжень плати за оренду земельних ділянок формує 16,6% доходної частини загального фонду без урахування трансфертів.

Вагому роль в наповненні спеціального фонду бюджету міста відіграють надходження від реалізації земельних ділянок, що перебувають у комунальній власності. Такі надходження за підсумками січня-грудня аналізованого року сформували понад 46,6% бюджету розвитку міста, кошти якого спрямовувались на будівництво, модернізацію та реконструкцію приміщень житлового та нежитлового фонду, а також на виконання робіт із благоустрою міста та виконання ремонтно-будівельних робіт на об'єктах, що перебувають у комунальній власності міста тощо.

Бюджет міста

Бюджет міста у 2011 році, порівняно з попереднім періодом, має позитивне значення операційного балансу за загальним та спеціальним фондами, що зумовлено суттєвим випередженням темпів зростання операційних надходжень над темпами зростання операційних видатків. Приріст операційних надходжень у звітному періоді було забезпечено за рахунок податкових надходжень (найбільш вагомими з них – податок з доходів фізичних осіб та плата за землю), а також офіційних трансфертів. Складовою частиною офіційних трансфертів до бюджету м. Черкаси протягом останніх років була дотація вирівнювання з Державного бюджету.

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

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

Показник	2009			2010			2011		
	заг. фонд	спец. фонд	всього	заг. фонд	спец. фонд	всього	заг. фонд	спец. фонд	всього
Операційні надходження	515 030,3	92 498,7	607 529,0	619 671,1	69 874,1	689 545,2	744 310,8	123 486,9	867 797,7
Операційні видатки	510 859,0	89 509,6	600 368,6	639 089,5	77 949,4	717 038,9	722 621,5	107 940,3	830 561,8
Операційний баланс	4 171,3	2 989,1	7 160,4	-19 418,4	-8 075,3	-27 493,7	21 689,3	15 546,6	37 235,9
Фінансовий дохід	860,4	25,3	885,7	1 537,3	29,7	1 567,0	3 269,5	48,6	3 318,0
Виплата доходу за зобов'язаннями, обслуговування боргу	623,4	0,0	623,4	603,3	0,0	603,3	2 801,1	0,0	2 801,1
Фінансовий баланс	237,0	25,3	262,3	934,0	29,7	963,7	468,4	48,6	516,9
Поточний баланс	4 408,4	3 014,4	7 422,7	-18 484,4	-8 045,6	-26 530,0	22 157,7	15 595,2	37 752,8
Капітальні надходження	80,4	17 714,5	17 794,9	47,2	30 090,5	30 137,7	38,9	18 710,9	18 749,8
Капітальні видатки	12 800,8	16 406,6	29 207,4	26 829,4	22 359,7	49 189,1	0,0	56 395,4	56 395,4
Капітальний баланс	-12 720,4	1 307,9	-11 412,5	-26 782,2	7 730,8	-19 051,3	38,9	-37 684,4	-37 645,6
Баланс після капітальних видатків	-8 312,1	4 322,3	-3 989,8	-45 266,5	-314,8	-45 581,3	22 196,5	-22 089,3	107,3
Кредитування*	1 470,1	-27,1	1 443,1	1 002,9	40,0	1 042,9	1 166,0	-140,3	1 025,8
Профіцит/дефіцит	-9 782,2	4 349,4	-5 432,8	-46 269,5	-354,8	-46 624,2	21 030,5	-21 949,0	-918,5
Фінансування	9 782,2	-4 349,4	5 432,8	46 269,4	354,8	46 624,2	-21 030,5	21 949,0	918,5
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

Фінансовий дохід бюджету забезпечується, переважно, відсотковим доходом від розміщення тимчасово вільних бюджетних коштів на депозитних рахунках в банку (3,3 млн. грн. за підсумками 2011 року). Слід зазначити, що отриманого фінансового доходу виявилось достатньо для покриття витрат на обслуговування прямого боргу міської ради. А отже фінансовий баланс за підсумками 2011 року мав позитивне значення (0,5 млн. грн.).

Сальдо капітального балансу бюджету міста залишається негативним, а його обсяг у порівнянні з 2010 роком збільшився удвічі, на що вплинуло подальше збільшення капітальних видатків. Загалом бюджет міста виконано з дефіцитом обсягом 0,9 млн. грн. у зв'язку з перевищенням дефіциту спеціального фонду бюджету (21,9 млн. грн.) над профіцитом за загальним фондом (21 млн. грн.).

Через невідповідність строків фінансування поточних видатків та надходження відповідних доходів загального фонду бюджету міста у 2011 році, як і протягом попередніх років, виконання бюджету міста супроводжувалося тимчасовими касовими розривами, які покривалися за рахунок короткотермінових позичок з єдиного казначейського рахунку (122,9 млн. грн.). Слід зазначити, що на початок 2011 року за бюджетом міста враховувалась заборгованість за залученими протягом 2009-2010 рр. середньостроковими позичками з єдиного казначейського рахунку обсягом 52,3 млн. грн., з яких 0,5 млн. грн. погашено протягом січня-червня. Впродовж 2011 року середньострокові позички з єдиного казначейського рахунку фінансовим органом Черкаської міської ради не залучались. Таким чином, загальна заборгованість за середньостроковими залученими коштами станом на 01.01.2012 р. складала 51,8 млн. грн.

В грудні 2010 року Черкаській міській раді була відкрита невідновлювальна кредитна лінія в ПАТ «КБ «Приватбанк» на суму 5 млн. грн. з метою рефінансування муніципального боргу (сплати основної суми запозичень за облігаціями внутрішньої місцевої позики серії А). Відповідно до затвердженого графіка, протягом 2011 року міська рада виконала свої обов'язки за залученими кредитними коштами у повному обсязі та в строк.

У липні минулого року Черкаською міською радою було здійснено запозичення до бюджету розвитку обсягом 60 млн. грн. шляхом розміщення облігацій внутрішньої місцевої позики серії В терміном обігу з 10.08.2011 р. по 17.08.2016 р. Метою залучення коштів є проведення реконструкції міських доріг. Відсоткова ставка за вказаним запозиченням складає 14% річних, погашення облігацій має здійснитися у триденний термін з 18.08.2016 р.

За підсумками 2011 року показник ліквідності бюджету за загальним фондом перебуває на низькому рівні (0,6%), показник ліквідності за спеціальним фондом – на високому рівні (46,5%).

Виконання доходної частини бюджету міста

У 2011 році зберігалась тенденція до збільшення доходної частини бюджету міста, що позитивно впливало на бюджетну забезпеченість міста. Основні надходження до загального фонду міського бюджету забезпечили податок на доходи фізичних осіб та плата за землю. Надходження вказаних платежів забезпечило у минулому році майже 94% загальних надходжень податкових та неподаткових платежів загального фонду міського бюджету. В Черкасах протягом минулого року спостерігався помірний рівень галузевої концентрації джерел наповнення, а також помірна диверсифікація надходжень до бюджету в частині основних платників податків.

Доходи спеціального фонду в 2011 році збільшились на 36,3% у порівнянні з аналогічним періодом 2010 року. При цьому в структурі бюджету розвитку з початку року обліковується єдиний податок, за рахунок чого обсяги доходів бюджету розвитку збільшились удвічі. Слід зазначити, що недовиконання планових показників низки доходних статей негативно вплинуло на виконання затвердженого на 2011 рік плану за доходами спеціального фонду бюджету м. Черкаси без урахування трансфертів (фактичне виконання становить 88,2%).

Загалом рівень виконання уточненого річного плану за доходами бюджету м. Черкаси за результатами 2011 року можна оцінити як прийнятний: виконання річного плану за доходами бюджету міста без урахування трансфертів становило 97,6%.

У звітному періоді м. Черкаси зберігав статус міста-реципієнта та отримував кошти з Державного бюджету. У 2011 році плановий річний обсяг залучення було встановлено на рівні 64,9 млн. грн., з них у січні-грудні отримано 100% від запланованої суми.

Виконання видаткової частини бюджету міста

Виконання затвердженого на 2011 рік плану за видатками бюджету міста без урахування трансфертів на рівні меншому за 100% пов'язано з високим рівнем планових річних обсягів видатків за окремими статтями, віднесеними до основних, за одночасно низького рівня виконання низки статей. Протягом 2008-2011 рр. у структурі видатків бюджету міста переважають поточні видатки, а серед них – захищені статті загального фонду місцевого бюджету.

Слід зазначити, що обсяг кредиторської заборгованості бюджету м. Черкаси протягом року збільшився у 3,5 рази і станом на 01.01.2012 р. склав 15,2 млн. грн. (у т.ч. 42,1% загального обсягу займає прострочена заборгованість). При цьому спостерігалось збільшення кредиторської заборгованості за загальним та спеціальним фондами одночасно, що було зумовлено, насамперед, недостатнім фінансуванням з Державного бюджету.

Місто Черкаси має позитивний досвід погашення та обслуговування своїх прямих боргових зобов'язань (наприкінці 2010 року своєчасно та в повному обсязі здійснено погашення облігацій внутрішньої місцевої позики серії А). У минулому році Черкаська міська рада своєчасно та у повному обсязі здійснила обслуговування своїх прямих боргових зобов'язань (здійснено повне погашення кредиту, залученого від ПАТ КБ «Приватбанк», та сплачені відсотки за випущеними облігаціями внутрішньої місцевої позики серії В).

Боргові зобов'язання міста

Обсяг консолідованого боргу м. Черкаси на 01.01.2012 р. становив 143,6 млн. грн. та складався з прямого боргу бюджету міста (111,8 млн. грн.), простроченої кредиторської заборгованості бюджетних установ (6,4 млн. грн.) та гарантованого боргу Черкаської міської ради в рамках реалізації проектів ефективності енергозабезпечення та модернізації водопровідних та каналізаційних насосних станцій у м. Черкаси (25,4 млн. грн.). Пряме боргове навантаження бюджету м. Черкаси з урахуванням випуску облігацій (60 млн. грн.) перебуває на рівні вищому за помірний та складає 21,2% (співвідношення прямого боргу та обсягу доходної частини міського бюджету за 2011 рік без урахування трансфертів).

За інформацією Черкаської міської ради, залучення позикових коштів у короткостроковій перспективі до міського бюджету 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	2007	2008	2009	2010	2011
Податкові надходження	267 647,7	360 131,2	343 355,8	384 430,0	452 215,3
Платежі, штрафи та інші операційні надходження	32 976,3	52 453,7	53 145,7	52 899,6	51 951,0
Отримані трансферти без урахування внутрішніх трансфертів	127 433,7	192 499,6	211 027,5	252 215,6	363 631,4
Операційні надходження всього	428 057,7	605 084,5	607 529,0	689 545,2	867 797,7
Поточні видатки	289 656,0	370 563,6	402 307,0	479 708,3	523 003,1
Субсидії та поточні трансферти	110 344,2	211 431,1	198 061,6	237 330,6	307 558,7
Операційні видатки всього	400 000,2	581 994,7	600 368,6	717 038,9	830 561,8
Операційний баланс	28 057,5	23 089,8	7 160,4	27 493,7	37 235,9
Фінансовий дохід	630,8	1 345,4	885,7	1 567,0	3 318,0
Виплата доходу за зобов'язаннями	625,0	625,0	623,4	603,3	2 801,1
Фінансовий баланс	5,8	720,4	262,3	963,7	516,9
Поточний баланс	28 063,2	23 810,2	7 422,7	-26 530,0	37 752,8
Капітальні надходження	16 539,9	22 054,3	13 466,0	18 601,3	18 749,8
Субсидії та трансферти на здійснення капітальних видатків	5 407,0	4 556,2	4 328,9	11 536,5	0,0
Капітальні надходження всього	21 946,9	26 610,5	17 794,9	30 137,7	18 749,8
Капітальні видатки	18 662,9	29 675,3	11 228,4	20 507,2	48 675,4
Капітальні трансферти без трансфертів до бюджету розвитку	18 306,7	14 775,0	13 650,2	17 145,3	7 720,0
Капітальні трансферти, здійснені до 01.01.2011 р. до бюджету розвитку	5 407,0	4 556,2	4 328,9	11 536,5	0,0
Капітальні видатки всього	42 376,5	49 006,5	29 207,4	49 189,1	56 395,4
Капітальний баланс	-20 429,6	-22 396,0	-11 412,5	-19 051,3	-37 645,6
Баланс після капітальних видатків	7 633,6	1 414,2	-3 989,8	-45 581,3	107,3
Надання пільгових кредитів громадянам з урахуванням повернення	1 871,6	1 826,9	1 443,1	1 042,9	1 025,8
Профіцит/дефіцит	5 762,0	-412,7	-5 432,8	-46 624,2	-918,5
Фінансування	-5 762,0	412,7	5 432,8	46 624,2	918,5
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	2007	2008	2009	2010	2011
Профіцит/дефіцит	5 762,0	-412,7	-5 432,8	-46 624,2	-918,5
Фінансування	-5 762,0	412,7	5 432,8	46 624,2	918,5
Зміни залишків	1 621,8	-6 971,2	-17 551,1	17 284,3	-53 608,2
• залишок на початок року	6 848,9	5 227,0	12 198,2	29 749,4	12 465,1
• залишок на кінець року	5 227,0	12 198,2	29 749,4	12 465,1	66 073,3
Фінансування за рахунок казначейського рахунку	0,0	0,0	23 013,3	29 339,9	-459,6
• залучення	43 182,3	54 477,7	156 741,6	101 995,3	122 943,5
• погашення	-43 182,3	-54 477,7	-133 728,3	-72 655,4	-123 403,1
Зміни обсягів депозитів та цінних паперів, що використовуються для управління ліквідністю	-7 383,9	7 383,9	0,0	0,0	0,0
• повернення (пред'явлення)	30 681,9	121 875,1	15 873,7	123 410,1	259 352,0
• розміщення (придбання)	-38 065,8	-114 491,3	-15 873,7	-123 410,1	-259 352,0
Фінансування за рахунок інших банків	0,0	0,0	0,0	5 000,0	0,0
• одержано	0,0	0,0	0,0	5 000,0	0,0
• повернено	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Фінансування за борговими операціями	0,0	0,0	0,0	-5 000,0	55 000,0
• запозичення	0,0	0,0	0,0	0,0	60 000,0
• погашення	0,0	0,0	0,0	5 000,0	-5 000,0
Інші розрахунки	0,0	0,0	-29,3	0,0	-13,6
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