

## Рейтинговий звіт VNSA 007-021 про оновлення кредитного рейтингу

Об'єкт рейтингування:	м. Вінниця
Тип рейтингу:	довгостроковий кредитний рейтинг за Національною рейтинговою шкалою
Рейтингова дія:	<b>оновлення</b>
Дата визначення:	<b>26.07.2016 р.</b>
Дата оновлення:	<b>26.11.2020 р.</b>
Рівень кредитного рейтингу:	<b>uaA+</b>
Прогноз:	<b>стабільний</b>

## Висновок рейтингового агентства щодо рівня кредитного рейтингу

Кредитний рейтинг ґрунтується на результатах аналізу економічних та фінансових показників за I півріччя 2020 року та очікуваних показників у 2020 році, даних щодо демографічної ситуації, стану ринку праці, інформації відносно боргових зобов'язань громади, наявної в розпорядженні комунальної власності та перспективних планів на майбутнє.

Кредитний рейтинг ґрунтується на інформації, що надана Вінницькою міською радою, 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	26.07.2016	01.12.2016	13.06.2017	28.11.2017	08.06.2018	07.12.2018	04.06.2019
Рівень рейтингу	uaA-	uaA-	uaA	uaA	uaA+	uaA+	uaA+
Прогноз	стабільний	стабільний	стабільний	стабільний	стабільний	стабільний	стабільний
Рейтингова дія	визначення	підтвердження	підвищення	підтвердження	підвищення	підтвердження	підтвердження

Дата	10.12.2019	11.06.2020	26.11.2020
Рівень рейтингу	uaA+	uaA+	uaA+
Прогноз	стабільний	стабільний	стабільний
Рейтингова дія	підтвердження	підтвердження	підтвердження

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

Знак «+» позначає проміжну категорію (рівень) рейтингу відносно основних категорій (рівнів).

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

### **Рівень кредитного рейтингу м. Вінниці підтримується:**

- високим рівнем бюджетної забезпеченості міста: обсяг доходів бюджету Вінницької міської об'єднаної територіальної громади без урахування трансфертів у розрахунку на одного мешканця в I півріччі 2020 року перевищував (на 23,3%) середній показник по місцевих бюджетах у цілому та показники більшості міст України з аналогічним адміністративно-територіальним статусом та структурою економіки;
- зростанням обсягів податкових надходжень протягом 2015-2019 рр. та I півріччя 2020 року та достатніми показниками ліквідності;
- диверсифікацією господарського комплексу міста за видами економічної діяльності та низьким рівнем концентрації надходжень до бюджету за основними платниками податків та інших обов'язкових платежів;
- високим рівнем прозорості діяльності міської влади та здійсненням заходів щодо покращення надання послуг суб'єктам підприємництва та мешканцям міста;
- ефективною політикою міської влади стосовно управління місцевим боргом з метою оптимізації його обсягу й структури та зменшення боргового навантаження бюджету громади.

### **Рівень кредитного рейтингу м. Вінниці обмежується:**

- високою потребою в залученні додаткового фінансування, в тому числі на відновлення об'єктів міської інфраструктури та житлово-комунального господарства;
- погіршенням макроекономічної ситуації внаслідок обмеження економічної діяльності через запровадження карантину для запобігання поширенню коронавірусного захворювання COVID-19 та впливом негативних чинників на фінансовий ринок, економіку країни в цілому та соціально-економічний розвиток окремих громад, стан державних та місцевих фінансів.

## Резюме

### Загальна інформація про місто

Вінниця – місто обласного значення, адміністративний центр Вінницької області, важливий економічний, транспортний, фінансовий та культурний центр на території Центральної України. За рішенням Вінницької міської ради, починаючи з 2012 року місто не має районного поділу. В 2015 р. відповідно до Постанови Верховної Ради України від 13.05.2015 р. №401-VIII межі міста було переглянуто та збільшено загальну площу земель Вінниці на 44,49 кв. км до 113,17 кв. км.

У 2018 році було створено Вінницьку міську об'єднану територіальну громаду, до складу якої, крім міста Вінниця, увійшло селище міського типу Десна Вінницького району. 26.11.2017 р. Вінницькою міською радою було ухвалено рішення «Про добровільне приєднання територіальної громади селища Десна Вінницького району Вінницької області до територіальної громади міста Вінниця», яке набуло чинності 29.11.2018 р. Вінницькою міською радою 30.11.2018 року були також прийняті рішення про створення Деснянського старостинського округу з центром в селищі міського типу Десна, а також про реорганізацію Деснянської селищної ради шляхом приєднання до Вінницької міської ради. Площа об'єднаної територіальної громади становить 113,8 кв. км<sup>1</sup>.

### Основні показники

Назва показника	2015	2016	2017	2018	2019	I півр. 2020	Темп росту за ост. період, %
Чисельність наявного населення (станом на кінець звітного періоду), тис. осіб	373,3	372,7	371,9	369,8	370,7	370,2	99,9
Середньооблікова чисельність штатних працівників, тис. осіб	95,2	96,1	94,8*	100,3*	100,6*	97,3*	96,7
Середньомісячна заробітна плата, грн.	3 723,0	4 657,0	6 633,3*	8 269,3*	9 973,3*	10 285,2*	103,1
Заборгованість з виплати заробітної плати (станом на кінець звітного періоду), млн. грн.	1,0	0,9	0,6	0,0	0,0	0,3	-
Обсяг реалізації продукції у відпускних цінах, млн. грн.	14 243,3	20 066,4	26 975,5	31 459,7	33 595,8	15 740,6	90,7**
Зовнішньоторговельний товарооборот, млн. доларів США	733,3	823,0	1 085,0	1 434,2	1 385,0	721,5	100,4**
Введено в експлуатацію житла, тис. кв. м	152,2	218,2	195,6	113,5	100,0	35,8	83,3**
Доходи бюджету, млн. грн.	2 249,1	2 993,4	4 336,7	4 745,2	4 880,8	2 011,9	82,2**
Видатки бюджету, млн. грн.	2 156,3	2 839,0	4 481,0	4 654,6	4 974,2	1 951,4	86,7**
Прямий борг (без врахування позик, залучених з єдиного казначейського рахунку), тис. грн.	0,0	0,0	0,0	0,0	94,8	144,9	152,8

\* починаючи з 01.01.2017 р. розраховується агентством «Кредит-Рейтинг» на підставі показників Головного управління статистики у Вінницькій області, що надаються окремо за кожний квартал

\*\* темп росту до відповідного періоду 2019 року

<sup>1</sup> за даними Прес-центру ініціативи «Децентралізація»: <https://decentralization.gov.ua/gromada/263>

## Соціальна сфера та економіка міста

За чисельністю населення (370,2 тис. осіб станом на 01.07.2020 р.) Вінниця належить до середніх міст України. Демографічна ситуація у м. Вінниці у I півріччі 2020 року характеризувалась зменшенням чисельності наявного населення переважно за рахунок природного скорочення населення.

Зважаючи на структуру економіки Вінниці, ринок праці міста достатньо диверсифікований як за видами економічної діяльності, так і за основними роботодавцями. Рівень зайнятості населення в місті високий – за результатами I півріччя 2020 року питома вага зайнятих на підприємствах основного кола статистичної звітності у загальній чисельності наявного населення міста становила 26,3% та перевищувала відповідний показник по Україні в цілому в 1,5 рази. Значна чисельність мешканців міста зайнята також у малому бізнесі – близько 17,1% наявного населення міста станом на 01.07.2020 р. (сукупна кількість діючих суб'єктів малого підприємництва – фізичних осіб та чисельність найманих працівників у суб'єктах малого підприємництва (фізичних осіб та юридичних осіб). З другої половини березня 2020 року в Україні було запроваджено карантин з метою запобігання поширенню коронавірусу, що мало наслідком обмеження на роботу підприємств торгівлі, транспорту та сектору послуг, та суттєво впливало на показники ринку праці. Розвиток ринку праці міста Вінниця упродовж I півріччя 2020 року характеризувався зменшенням середньооблікової чисельності зайнятих на підприємствах основного кола статистичної звітності.

Темпи зростання середньомісячної заробітної плати штатних працівників у м. Вінниці протягом 2015-2019 рр. були високими та перевищували або відповідали аналогічним показникам по країні в цілому. У I півріччі 2020 року середньомісячна заробітна плата працівників міста також зростала, але суттєво нижчими темпами – рівень оплати праці збільшився на 3,1% (на 4,1% в середньому по Україні). Розмір середньомісячної заробітної плати штатних працівників у м. Вінниці за розрахунками рейтингового агентства становив 10 285,2 грн., що на 5,9% нижче середнього значення по країні (у 2019 році – нижче на 5%). Співвідношення обсягу боргу за виплатою заробітної плати на економічно активних підприємствах до середньомісячного фонду оплати праці становило 0,03%, що відповідає низькому рівню заборгованості.

Динаміка рівня оплати праці впливає на обсяги надходжень податку на доходи фізичних осіб (найвагоміше джерело наповнення бюджету громади). Обсяги надходжень податку на доходи фізичних осіб у поточному році зростали, хоча й нижчими темпами, ніж у 2019 році. У I півріччі 2020 року приріст до відповідного показника у I півріччі 2019 року становив 5,9%, рівень виконання плану (з урахуванням змін) у січні-червні був невисоким – 46,5% планового річного показника на 2020 рік.

Економічний потенціал Вінниці характеризується багатогалузевою промисловістю, розвиненою комунальною та транспортною інфраструктурою. Місто має широкую мережу ринкової інфраструктури, фінансових установ, закладів освіти, охорони здоров'я та культури. Рівень диверсифікації міської економіки за видами економічної діяльності достатній, залежність господарського комплексу та бюджету громади від діяльності окремих провідних підприємств чи груп компаній, або підприємств однієї

галузі невисока. Це забезпечує помірну чутливість господарського комплексу та бюджету громади до економічних ризиків.

Провідні позиції у наповненні місцевого бюджету шляхом відрахування обов'язкових податків та зборів займають підприємства промисловості (у тому числі комунальної сфери), заклади освіти, установи державного управління та оборони, підприємства торгівельної галузі. Надходження кожного з основних платників у I півріччі 2020 року не перевищували 3% доходної частини бюджету громади без урахування трансфертів. Найбільшим платником залишалось ПрАТ «Вінницька кондитерська фабрика», платежі якого формували 2,15% доходної частини загального фонду бюджету громади (без урахування трансфертів).

Рівень соціально-економічного розвитку та інвестиційний потенціал міста Вінниця, як і в попередніх періодах, були високі, але динаміка окремих показників, що характеризують стан місцевої економіки, погіршилась. У поточному році на соціальний та економічний розвиток міста значною мірою впливають несприятливі макроекономічні умови внаслідок обмеження економічної діяльності через запровадження карантину, що позначається також на динаміці доходної частини бюджету громади та чинить тиск на видаткову частину внаслідок необхідності збільшення фінансування окремих галузей та антикризових заходів.

Промисловість займає важливе місце у місцевій економіці як з точки зору формування та розвитку ринку праці, так і наповнення бюджетів усіх рівнів шляхом сплати податкових платежів. Провідними галузями промислового комплексу міста в минулому році були харчова промисловість, виготовлення виробів з деревини та виробництво паперу, машинобудування, металургійне виробництво та виробництво готових металевих виробів, постачання електроенергії, газу, пари та кондиційованого повітря. Підвищення інвестиційної активності в м. Вінниці сприяло відкриттю у 2017-2019 рр. нових промислових підприємств, що дозволило створити на кінець минулого року 2,2 тис. нових робочих місць.

Промисловий комплекс Вінниці (з огляду на його високу диверсифікацію за підприємствами та галузеву спеціалізацію), на відміну від промисловості в інших регіонах країни, менше залежить від впливу негативних чинників, що обмежують розвиток галузі. При цьому протягом I півріччя 2020 року вплив пандемії COVID-19 на результати діяльності основних підприємств промислового комплексу міста був значним, на обсяги надходжень податків та зборів до бюджету громади – помірним. За результатами січня-червня 2020 року підприємствами міста було реалізовано промислової продукції на 15,7 млрд. грн., що на 9,3% менше за відповідний показник у I півріччі 2019 року. Скорочення обсягів реалізації промислової продукції спостерігалось майже за усіма основними галузями (крім харчової промисловості та виробництва основних фармацевтичних продуктів і фармацевтичних препаратів). Середній обсяг реалізації промислової продукції у розрахунку на 1 мешканця міста, як і в 2015-2019 рр., перевищував аналогічний показник по країні на 56,6% за результатами I півріччя 2020 року (53,1% у 2019 році).

Економіка громади значною мірою залучена до зовнішньоекономічних процесів, проте чутливість промислового комплексу м. Вінниці до змін зовнішньоекономічної цінової кон'юнктури, світового попиту на продукцію та зовнішньоторговельної політики Уряду є помірною. У 2020 році на динаміку зовнішньої торгівлі підприємств впливало

зниження економічної активності у світі через введення карантинних обмежень у відповідь на поширення COVID-19. Протягом I півріччя 2020 року зовнішньоторговельний товарооборот у м. Вінниці збільшився на 0,4% до відповідного показника у I півріччі 2019 року внаслідок збільшення обсягів експорту (на 7,7%), тоді як обсяг імпорту зменшився на 15,5%. Обсяг зовнішньоторговельного товарообороту підприємств Вінниці склав 721,5 млн. доларів США, що в розрахунку на 1 мешканця в 1,7 рази більше середнього показника по країні. Як і в попередніх періодах, сальдо зовнішньої торгівлі товарами мало позитивне значення – коефіцієнт покриття імпорту експортом у січні-червні поточного року становив 2,8 (1,9 у 2019 році).

Інвестиційна активність на території міста Вінниця значною мірою визначається підприємствами промислового комплексу. Значну роботу в напрямку покращення інвестиційного клімату проводить влада міста. Вінницька міська рада створює умови для залучення коштів інвесторів та створення нових підприємств. Крім того щорічно міська рада здійснює суттєвий обсяг капіталовкладень на оновлення інфраструктури громади, об'єктів житлово-комунального господарства, будівництва та реконструкції будівель, де розміщуються установи бюджетної сфери, спортивних споруд, підвищення ефективності громадського транспорту тощо. Міською владою реалізуються також інвестиційні проекти за участі міжнародних фінансових організацій: Північної екологічної фінансової корпорації (НЕФКО), ЄБРР, МБРР.

У поточному році через загальноекономічний спад обсяги капіталовкладень, освоєних протягом I півріччя 2020 року на об'єктах міста за рахунок усіх джерел фінансування, скоротились на 26,9% до відповідного періоду 2019 року. Мало місце також уповільнення динаміки обсягу виробленої будівельної продукції та введених до експлуатації житлових площ. При цьому Вінниця залишається одним із лідерів серед вітчизняних міст з точки зору розвитку будівельної галузі та житлового будівництва.

## **Комунальна власність та комунальне господарство**

Житлово-комунальному господарству м. Вінниці, як і для переважної більшості міст України, притаманний високий рівень зношеності основних засобів (зокрема, житлового фонду), об'єктів інженерної та транспортної інфраструктури міста. Міська влада щороку виділяє кошти на фінансування заходів на розвиток житлово-комунального господарства та міської інфраструктури. З метою реалізації важливих для міста проектів у сферах комунального господарства та енергоефективності Вінницька міська рада співпрацює з міжнародними фінансовими організаціями щодо реалізації спільних проектів та залучає кредитні кошти до бюджету розвитку громади. При цьому обсяги бюджетного фінансування галузей «Житлово-комунальне господарство» та «Будівництво» в м. Вінниці є вищими ніж у більшості інших міст України, співставних за чисельністю населення.

У поточному році проводилась подальша робота з приведення тарифів на надання житлово-комунальних послуг до їх фактичної собівартості. У I півріччі 2020 року рівень покриття тарифами послуг з управління багатоквартирними будинками був достатнім, за рештою послуг – був нижчим за 100%. У поточному році відшкодування заборгованості з різниці в тарифах на послуги та собівартості їх надання не

здійснювалось, але з бюджету Вінницької міської ОТГ виділялись кошти на надання фінансової підтримки комунальним підприємствам, які надають послуги з теплопостачання. Загальний обсяг заборгованості населення за житлово-комунальні послуги (без урахування послуг із постачання електричної енергії та газопостачання) у розрахунку на 1 мешканця відповідав низькому рівню боргу.

Вінницька міська рада від імені та в інтересах територіальної громади відповідно до чинного законодавства наділена повноваженнями щодо володіння, користування та розпорядження об'єктами права комунальної власності. У власності територіальної громади м. Вінниці перебуває значна кількість об'єктів, у тому числі таких, що становлять комерційний інтерес. Протягом I півріччя 2020 року міська влада здійснювала приватизацію об'єктів, які належать до комунальної власності територіальної громади та продаж земельних ділянок несільськогосподарського призначення. Надходження від оренди землі та комунального майна, як і раніше, залишаються важливими джерелами надходжень загального фонду. На динаміку надходжень орендної плати у поточному році суттєво впливали несприятливі макроекономічні умови внаслідок обмеження економічної діяльності через запровадження карантину, а також пільги, що надавалися орендарям у цей період. Загалом, за результатами I півріччя 2020 року питома вага надходжень від операцій з майном та землею комунальної власності (продаж та оренда) у структурі доходної частини бюджету громади без урахування трансфертів зменшилась та становила 5,4% (9,9% у 2019 році).

## **Бюджет громади**

Вінниця є містом обласного значення. До 2018 року включно зведений бюджет міста включав бюджет одного рівня – міський. У 2018 році створено Вінницьку міську об'єднану територіальну громаду, до складу якої крім міста Вінниця увійшло селище міського типу Десна Вінницького району. Починаючи з 2019 року Вінницька міська об'єднана територіальна громада має власний бюджет. Організація бюджетного процесу здійснюється відповідно до Конституції України, Бюджетного кодексу України, Закону України про Державний бюджет України на відповідний рік та інших законодавчих актів. У місті Вінниця забезпечується висока ефективність фінансової політики, дотримуються норми чинного законодавства у цій сфері, забезпечується оперативність прийняття та реалізації управлінських рішень.

Доходи бюджету м. Вінниці та, починаючи з 01.01.2019 р., бюджету Вінницької міської ОТГ формувалися за рахунок податкових надходжень, неподаткових надходжень, доходів від операцій з капіталом, цільових фондів та трансфертів.

Динаміка доходної частини бюджету міста Вінниця протягом 2014-2018 рр. та бюджету Вінницької міської ОТГ у 2019 році була позитивною, а темпи зростання доходів без урахування трансфертів перевищували відповідні показники в середньому по місцевих бюджетах. У I півріччі 2020 року, з огляду на вплив несприятливих макроекономічних умов унаслідок обмеження економічної діяльності через запровадження карантину, динаміка доходів бюджету уповільнилась – обсяг доходів бюджету громади (без урахування трансфертів) скоротився на 2,6% до відповідного



періоду попереднього року. При цьому, обсяг податкових надходжень, як і в попередніх періодах, зростає.

Рівень бюджетної забезпеченості зберігається на високому рівні у порівнянні з іншими територіальними громадами країни – співвідношення обсягу доходів бюджету громади в розрахунку на одного мешканця до середнього показника по місцевих бюджетах у цілому (без урахування трансфертів) за результатами виконання бюджету в I півріччі 2020 року становило 123,3% (125,8% у 2019 році).

Рівень самостійності бюджету в I півріччі 2020 року залишався високим, залежність від базової дотації відсутня. Зважаючи на те, що рівень надходжень податку на доходи фізичних осіб у розрахунку на 1 мешканця Вінницької міської об'єднаної територіальної громади перевищує середній показник по країні, з бюджету громади щорічно перераховується реверсна дотація до державного бюджету, яка потім спрямовується на фінансування інших місцевих бюджетів з недостатньою фінансовою спроможністю. З бюджету громади у 2020 році заплановано перерахувати 181,6 млн. грн. реверсної дотації (на 45,3% більше, ніж у 2019 році), з яких у I півріччі 2020 року вже перераховано 90,8 млн. грн., або 50% планового річного показника.

Бюджет Вінницької міської об'єднаної територіальної громади за результатами виконання в I півріччі 2020 року, як і в попередньому році, мав позитивне сальдо операційного балансу за загальним та спеціальним фондами. Протягом I півріччя 2020 року, як і в 2015-2019 рр., Вінницька міська рада проводила активні операції з тимчасово-вільними бюджетними коштами. Це дозволило повністю покрити видатки на обслуговування боргу (відсотки за запозиченнями до бюджету розвитку та кредитами, що залучені головними розпорядниками бюджетних коштів під гарантію Уряду, та запозичення до бюджету розвитку) за рахунок надходжень до бюджету громади відсоткових платежів банків. Бюджет Вінницької міської об'єднаної територіальної громади за підсумками I півріччя 2020 року виконано з профіцитом обсягом 60,5 млн. грн., у тому числі профіцит загального фонду склав 326,6 млн. грн., спеціальний фонд виконано з дефіцитом обсягом 266,1 млн. грн. Джерелом покриття дефіциту спеціального фонду були кошти, що передаються із загального фонду до бюджету розвитку та кошти внутрішнього запозичення, залученого до бюджету розвитку.

За результатами I півріччя 2020 року рівень ліквідності бюджету був високим за загальним та спеціальним фондами. Зважаючи на достатні показники ліквідності, до бюджету громади не залучалися короткотермінові позички з єдиного казначейського рахунку на покриття тимчасових касових розривів за загальним фондом.

Протягом I півріччя 2020 року до доходної частини бюджету Вінницької міської об'єднаної територіальної громади надійшло 2 011,9 млн. грн., що на 17,8% менше, ніж у відповідному періоді 2019 року. При цьому обсяг власних доходів місцевого бюджету (без урахування міжбюджетних трансфертів) скоротився на 2,6% до відповідного показника у I півріччі 2019 року. Зменшення обсягу доходної частини бюджету громади було зумовлено погіршенням динаміки неподаткових надходжень, а також суттєвим зменшення надходжень трансфертів з інших бюджетів через зміни бюджетного законодавства. Податкові надходження (найбільш прогнозовані та передбачувані джерела формування доходів) мають найбільшу питому вагу у структурі бюджету Вінницької міської об'єднаної територіальної громади, що

свідчить про високий рівень самостійності та добрий стан місцевих фінансів. За результатами I півріччя 2020 року динаміка надходжень за більшістю основних власних джерел наповнення бюджету громади уповільнилась, виконання річного плану за доходами загального фонду було помірним, за спеціальним фондом – низьким. Уточнений річний план на 2020 рік за доходами без урахування трансфертів у цілому було виконано в січні-червні на 48%, у тому числі відповідні планові показники доходної частини загального фонду бюджету громади виконані на 49,8%, спеціального фонду – на 31,1%.

Обсяг видаткової частини бюджету Вінницької міської об'єднаної територіальної громади за результатами I півріччя 2020 року становив 1 951,4 млн. грн., що на 13,3% менше за показник попереднього року. Затверджений на 2020 рік план за видатками бюджету було виконано на 44,8%. Рівень виконання бюджету за переважною більшістю напрямів, що фінансувалися з місцевого бюджету прийнятний, але за окремими основними напрямками обсяг видатків скоротився. Зокрема це стосується соціального захисту та соціальної допомоги – обсяг видатків за зазначеною галуззю значною мірою залежить від надходження трансфертів. Натомість зростали видатки за галузями «Транспорт», «Будівництво» та «Охорона здоров'я», що було зумовлено реалізацією владою міста інвестиційних проєктів, у тому числі за рахунок коштів бюджету громади, позикових коштів та субвенцій з державного та обласного бюджетів.

Основним напрямом видатків бюджету залишається фінансування установ бюджетної сфери (освіти, охорони здоров'я, соціального захисту та соціального забезпечення, культури і мистецтва, фізичної культури і спорту), органів місцевого самоврядування, а також житлово-комунального господарства, будівництва, транспорту, інших програм та заходів, пов'язаних з економічною діяльністю. Питома вага капітальних видатків у видатковій частині бюджету громади становила 18,3% та була вищою за середню по місцевих бюджетах.

Протягом I півріччя 2020 року з бюджету громади фінансувались видатки на обслуговування прямого боргу Вінницької міської ради. Обслуговування боргових зобов'язань міської ради проводилось відповідно до укладених угод. Питома вага видатків на оплату відсотків за запозиченнями, здійсненими до бюджету розвитку, у видатках загального фонду бюджету громади була низькою.

## **Боргові зобов'язання міста**

Боргова політика Вінницької міської влади визначається потребою у залученні додаткового фінансування для реалізації проєктів з відновлення міської інфраструктури та придбання основних засобів підприємствами, що відносяться до сфери комунального транспорту. Вінницька міська рада проводить зважену та ефективну боргову політику. У 2019 році було прийнято рішення міської ради щодо здійснення внутрішнього запозичення до бюджету розвитку на суму 249 млн. грн. у формі укладання кредитного договору з вітчизняним банком, а також прийнято рішення про здійснення зовнішнього місцевого запозичення для фінансування спільного з НЕФКО проєкту «Реконструкція системи зовнішнього освітлення міста Вінниця» обсягом 14,88 млн. грн. Станом на 01.07.2020 р. сума боргу за

кредитом від вітчизняного банку становила 144,9 млн. грн., кошти кредиту від НЕФКО не надходили. Станом на 01.07.2020 р. рівень прямого та консолідованого боргу, як і в попередніх періодах, залишався низьким.

У разі надходження в поточному році коштів внутрішнього та зовнішнього запозичень у повному обсязі, обсяг прямого боргу станом на 31.12.2020 р. (з урахуванням часткового погашення відповідно до графіку) становитиме 219 млн. грн. (без урахування середньострокових позик, залучених з єдиного казначейського рахунку у попередніх періодах), а пряме боргове навантаження бюджету громади (співвідношення обсягу запозичень, залучених до бюджету розвитку, до запланованого на 2020 рік обсягу доходів бюджету без урахування трансфертів) становитиме 6,7%, що відповідає низькому рівню.

## **Висновок**

За результатами аналізу кредитний рейтинг м. Вінниці підтверджено на рівні uaA+, прогноз «стабільний».

**Голова рейтингового комітету**

***М. Б. Проценко***

**Начальник відділу рейтингів небанківських установ**

***О. К. Самойлова***

## **Додатки**

Додаток до рейтингового звіту № 1

Бюджетні показники Вінницької міської об'єднаної територіальної громади у форматі бюджетного балансу, тис. грн.

Показник	2016 бюджет м. Вінниці (виконано)	2017 бюджет м. Вінниці (виконано)	2018 бюджет м. Вінниці (виконано)	2019 бюджет Вінницької міської ОТГ (виконано)	I півр. 2020 бюджет Вінницької міської ОТГ (виконано)
Податкові надходження	1 345 497,5	1 860 218,8	2 336 977,5	2 801 047,2	1 410 926,0
Платежі, штрафи та інші операційні надходження	179 502,9	269 821,3	278 996,2	305 238,4	69 957,2
Отримані трансферти на здійснення поточних видатків	1 392 892,9	2 068 233,2	1 750 615,4	1 449 611,9	431 119,3
<b>Операційні надходження всього</b>	<b>2 917 893,4</b>	<b>4 198 273,3</b>	<b>4 366 589,1</b>	<b>4 555 897,5</b>	<b>1 912 002,5</b>
Поточні видатки на заробітну плату, використання товарів та послуг та інші поточні видатки	1 110 362,8	1 581 833,1	1 784 418,5	1 744 265,7	926 024,2
Поточні трансферти та соціальне забезпечення	1 124 529,9	1 842 900,0	1 704 225,0	1 941 304,4	659 347,7
<b>Операційні видатки всього</b>	<b>2 234 892,7</b>	<b>3 424 733,1</b>	<b>3 488 643,5</b>	<b>3 685 570,1</b>	<b>1 585 371,9</b>
<b>Операційний баланс</b>	<b>683 000,7</b>	<b>773 540,2</b>	<b>877 945,6</b>	<b>870 327,5</b>	<b>326 630,6</b>
<b>Фінансовий дохід</b>	<b>34 678,5</b>	<b>39 467,0</b>	<b>24 678,2</b>	<b>39 502,5</b>	<b>16 349,5</b>
<b>Виплата доходу за зобов'язаннями, обслуговування боргу</b>	<b>5 646,0</b>	<b>4 877,6</b>	<b>4 112,9</b>	<b>7 161,3</b>	<b>9 247,4</b>
<b>Фінансовий баланс</b>	<b>29 032,5</b>	<b>34 589,4</b>	<b>20 565,3</b>	<b>32 341,3</b>	<b>7 102,1</b>
<b>Поточний баланс</b>	<b>712 033,2</b>	<b>808 129,6</b>	<b>898 510,9</b>	<b>902 668,8</b>	<b>333 732,7</b>
Капітальні надходження	39 833,4	50 107,7	71 863,0	194 282,1	30 748,8
Субсидії та трансферти на здійснення капітальних видатків	952,0	48 884,1	282 092,1	91 090,6	52 756,8
<b>Капітальні надходження всього</b>	<b>40 785,4</b>	<b>98 991,8</b>	<b>353 955,1</b>	<b>285 372,7</b>	<b>83 505,6</b>
Придбання основного капіталу	366 592,0	677 041,7	801 807,7	997 384,7	275 328,4
Капітальні трансферти	231 965,1	374 221,0	360 071,3	284 203,7	81 460,6
<b>Капітальні видатки всього</b>	<b>598 557,1</b>	<b>1 051 262,7</b>	<b>1 161 879,0</b>	<b>1 281 588,3</b>	<b>356 789,0</b>
<b>Капітальний баланс</b>	<b>-557 771,8</b>	<b>-952 270,9</b>	<b>-807 923,9</b>	<b>-996 215,7</b>	<b>-273 283,4</b>
<b>Баланс після капітальних видатків</b>	<b>154 261,4</b>	<b>-144 141,3</b>	<b>90 587,0</b>	<b>-93 546,9</b>	<b>60 449,3</b>
Надання пільгових кредитів громадянам на будівництво житла (з урахуванням повернення)	-71,4	125,8	-78,4	-110,7	-23,0
<b>Профіцит/дефіцит</b>	<b>154 332,8</b>	<b>-144 267,1</b>	<b>90 665,4</b>	<b>-93 436,2</b>	<b>60 472,3</b>
<b>Фінансування</b>	<b>-154 332,8</b>	<b>144 267,1</b>	<b>-90 665,4</b>	<b>93 436,2</b>	<b>-60 472,3</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: Дані Вінницької міської ради, розрахунки рейтингового агентства «Кредит-Рейтинг»

## Основні джерела фінансування бюджету Вінницької міської об'єднаної територіальної громади, тис. грн.

Показник	2016 бюджет м. Вінниці (виконано)	2017 бюджет м. Вінниці (виконано)	2018 бюджет м. Вінниці (виконано)	2019 бюджет Вінницької міської ОТГ (виконано)	I півр. 2020 бюджет Вінницької міської ОТГ (виконано)
<b>Профіцит/дефіцит</b>	154 332,8	-144 267,1	90 665,4	-93 436,2	60 472,3
<b>Фінансування</b>	-154 332,8	144 267,1	-90 665,4	93 436,2	-60 472,3
<b>Зміни залишків</b>	<b>-154 576,5</b>	<b>144 411,3</b>	<b>-89 639,9</b>	<b>-1 696,8</b>	<b>145 081,5</b>
залишок на початок року	157 521,6	312 098,1	167 686,8	259 102,3	243 681,7
залишок на кінець року	312 098,1	167 686,8	257 326,7	260 799,0	98 600,2
<b>Фінансування за рахунок казначейського рахунку</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
Залучення	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Погашення	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>Зміни обсягів депозитів та цінних паперів, що використовуються для управління ліквідністю</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>-272 694,4</b>
Повернення коштів з депозитів або пред'явлення цінних паперів	685 947,8	1 099 070,3	1 253 800,1	429 201,0	541 278,6
Розміщення коштів на депозитах або придбання цінних паперів	-685 947,8	-1 099 070,3	-1 253 800,1	-429 201,0	-813 973,0
<b>Фінансування за борговими операціями</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>94 825,5</b>	<b>50 037,4</b>
Запозичення	0,0	0,0	0,0	94 825,5	50 037,4
Погашення	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>Інші розрахунки</b>	<b>243,7</b>	<b>-144,1</b>	<b>-1 025,5</b>	<b>307,5</b>	<b>17 103,2</b>
<b>кошти, що передаються до бюджету розвитку</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</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: Дані Вінницької міської ради, розрахунки рейтингового агентства «Кредит-Рейтинг»

## Виконання доходної частини бюджету Вінницької міської об'єднаної територіальної громади, тис. грн.

Показник	2017 бюджет м. Вінниці (виконано)	2018 бюджет м. Вінниці (виконано)	2019 бюджет Вінницької міської ОТГ (виконано)	I півр. 2020 бюджет Вінницької міської ОТГ (план)	I півр. 2020 бюджет Вінницької міської ОТГ (виконано)	% виконання річного плану	Темп росту до відп. періоду, %
<b>Податкові надходження</b>	<b>1 860 218,8</b>	<b>2 336 977,5</b>	<b>2 801 047,2</b>	<b>3 027 247,9</b>	<b>1 410 926,0</b>	<b>46,6</b>	<b>105,7</b>
<i>питома вага податкових надходжень в обсязі доходної частини бюджету, %</i>	<b>42,9</b>	<b>49,2</b>	<b>57,4</b>	<b>72,2</b>	<b>70,1</b>	<b>97,1</b>	<b>128,5</b>
Податок з доходів фізичних осіб	1 104 598,7	1 434 677,8	1 787 101,0	1 946 365,1	904 511,4	46,5	105,9
Податок на прибуток підприємств	878,5	1 173,1	834,0	810,0	731,5	90,3	136,8
Податки на власність	7,8	0,0	8,6	0,0	0,0	-	0,0
Рентна плата	212,8	290,7	403,7	419,0	228,6	54,6	140,4
Акцизний податок	188 878,3	212 311,6	207 601,5	218 000,0	102 953,9	47,2	105,1
Податок на нерухоме майно (за виключенням податку та орендної плати за землю, транспортного податку)	36 547,7	50 162,0	65 263,9	74 667,3	27 065,5	36,2	99,8
Податок та орендна плата за землю з юридичних та фізичних осіб	209 270,5	242 902,5	248 754,6	234 000,0	98 250,9	42,0	82,3
Транспортний податок з юридичних та фізичних осіб	3 921,2	3 870,6	3 241,1	1 800,0	1 033,7	57,4	64,0
Єдиний податок	314 634,1	390 312,9	484 866,3	548 946,5	275 142,9	50,1	117,8
Місцеві податки та збори, без урахування єдиного податку та податків на нерухомість	198,2	340,8	2 058,1	1 300,0	490,2	37,7	75,9
Інші податки та збори	1 070,9	935,5	914,4	940,0	517,4	55,0	86,8
<b>Неподаткові надходження</b>	<b>299 476,3</b>	<b>295 904,2</b>	<b>335 165,5</b>	<b>156 624,9</b>	<b>83 109,9</b>	<b>53,1</b>	<b>63,7</b>
<i>питома вага неподаткових надходжень в обсязі доходної частини бюджету, %</i>	<b>6,9</b>	<b>6,2</b>	<b>6,9</b>	<b>3,7</b>	<b>4,1</b>	<b>110,5</b>	<b>77,4</b>
Власні надходження бюджетних установ та організацій	203 817,9	200 980,3	213 244,5	75 749,8	33 491,1	44,2	42,6
Відсотки банків за користування тимчасово вільними бюджетними коштами	39 362,3	24 548,6	39 313,9	22 000,0	16 348,3	74,3	92,8
Надходження коштів від відшкодування втрат сільськогосподарського і лісогосподарського виробництва	150,2	184,2	223,5	180,0	5,0	2,8	-
Плата за оренду майнових комплексів та іншого майна, що є у комунальній власності	5 579,3	10 578,4	14 449,6	10 800,0	5 916,7	54,8	85,0
Державне мито	566,6	775,9	817,2	810,0	253,5	31,3	63,7
Плата за надання адміністративних послуг	33 904,9	38 605,2	36 487,2	30 000,0	11 475,7	38,3	65,2
Інші надходження	16 095,0	20 231,5	30 629,6	17 085,0	15 619,5	91,4	165,2
<b>Доходи від операцій з капіталом</b>	<b>50 107,7</b>	<b>71 863,0</b>	<b>194 282,1</b>	<b>90 008,0</b>	<b>30 748,8</b>	<b>34,2</b>	<b>30,6</b>
<i>питома вага операцій з капіталом в обсязі доходної частини бюджету, %</i>	<b>1,2</b>	<b>1,5</b>	<b>4,0</b>	<b>2,1</b>	<b>1,5</b>	<b>71,2</b>	<b>37,2</b>
Кошти від продажу основного капіталу	7 491,4	5 563,8	46 565,8	20 008,0	2 764,6	13,8	7,2
Кошти від продажу землі і нематеріальних активів	42 616,3	66 299,3	147 716,3	70 000,0	27 984,3	40,0	45,0
<b>Цільові фонди</b>	<b>9 812,0</b>	<b>7 770,3</b>	<b>9 575,5</b>	<b>4 400,0</b>	<b>3 196,9</b>	<b>72,7</b>	<b>158,2</b>
<i>питома вага цільового фонду в обсязі доходної частини бюджету, %</i>	<b>0,2</b>	<b>0,2</b>	<b>0,2</b>	<b>0,1</b>	<b>0,2</b>	<b>151,3</b>	<b>192,5</b>
<b>Разом доходів</b>	<b>2 219 614,7</b>	<b>2 712 515,0</b>	<b>3 340 070,3</b>	<b>3 278 280,8</b>	<b>1 527 981,5</b>	<b>46,6</b>	<b>97,4</b>
<b>Трансферти з державного та місцевих бюджетів</b>	<b>2 117 117,3</b>	<b>2 032 707,5</b>	<b>1 540 702,5</b>	<b>912 328,2</b>	<b>483 876,1</b>	<b>53,0</b>	<b>55,1</b>
<i>питома вага трансфертів в обсязі доходної частини бюджету, %</i>	<b>48,8</b>	<b>42,8</b>	<b>31,6</b>	<b>21,8</b>	<b>24,1</b>	<b>110,5</b>	<b>67,0</b>
<b>ВСЬОГО</b>	<b>4 336 732,0</b>	<b>4 745 222,5</b>	<b>4 880 772,8</b>	<b>4 190 608,9</b>	<b>2 011 857,7</b>	<b>48,0</b>	<b>82,2</b>

Джерело: Вінницька міська рада



## Виконання видаткової частини та кредитування бюджету Вінницької міської об'єднаної територіальної громади, тис. грн.

Показник	2017 бюджет м. Вінниці (виконано)	2018 бюджет м. Вінниці (виконано)	2019 бюджет Вінницької міської ОТГ (виконано)	I півр. 2020 бюджет Вінницької міської ОТГ (план)	I півр. 2020 бюджет Вінницької міської ОТГ (виконано)	% виконання річного плану	Темп росту до відп. періоду, %
<b>Державне управління</b>	153 158,6	249 263,5	314 603,1	337 116,9	131 304,8	38,9	84,6
<b>Освіта</b>	974 531,0	1 173 287,2	1 371 318,7	1 470 159,0	718 244,3	48,9	99,5
<b>Охорона здоров'я</b>	468 162,7	486 307,2	402 272,8	262 238,0	190 098,7	72,5	113,2
<b>Соціальний захист і соціальна допомога</b>	1 467 177,1	1 081 745,9	732 888,4	88 019,2	38 383,2	43,6	8,7
<b>Культура і мистецтво</b>	82 656,0	44 320,5	53 271,1	55 630,4	20 066,6	36,1	81,6
<b>Фізична культура і спорт</b>	37 611,4	47 460,1	80 925,6	58 515,7	27 879,5	47,6	98,4
<b>Житлово-комунальне господарство</b>	475 384,0	473 698,6	784 298,2	739 085,9	261 628,3	35,4	97,4
<b>Економічна діяльність, у т. ч.</b>	X	950 544,7	1 014 387,9	1 044 853,9	426 064,3	40,8	126,1
Землеустрій	181,1	56,6	139,3	276,0	46,7	16,9	87,5
Будівництво та регіональний розвиток	235 107,5	409 588,0	531 606,9	614 754,7	191 101,8	31,1	164,1
Транспорт	156 234,4	264 867,9	280 961,0	322 656,5	193 733,9	60,0	139,6
Зв'язок, телекомунікації та інформатика	0,0	0,0	3 899,0	7 587,7	919,0	12,1	237,1
Інші програми та заходи, пов'язані з економічною діяльністю	292 107,4	276 032,1	197 781,8	99 579,0	40 262,8	40,4	48,9
Цільові фонди	7 871,1	X	X	X	X	-	-
<b>Інша діяльність, у т. ч.</b>	X	46 029,7	57 605,3	103 868,0	36 546,4	35,2	137,2
Захист населення і територій від надзвичайних ситуацій техногенного та природного характеру	2 677,9	2 713,3	3 171,6	5 497,8	2 041,8	37,1	173,3
Громадський порядок та безпека	0,0	21 364,3	23 306,1	29 762,0	14 641,2	49,2	135,7
Охорона навколишнього природного середовища	0,0	3 844,7	4 357,0	955,5	0,0	0,0	0,0
Засоби масової інформації	13 267,8	18 107,4	22 954,9	27 005,2	12 003,6	44,4	107,7
Обслуговування боргу	0,0	0,0	3 815,8	36 247,5	7 859,7	21,7	-
Резервний фонд	0,0	0,0	0,0	4 400,0	0,0	0	-
Видатки, не віднесені до основних груп	37 619,8	X	X	X	X	-	-
<b>Разом видатків</b>	<b>4 403 747,7</b>	<b>4 552 657,3</b>	<b>4 811 571,0</b>	<b>4 159 487,1</b>	<b>1 850 216,1</b>	<b>44,5</b>	<b>85,2</b>
<b>Трансферти іншим бюджетам</b>	<b>77 125,6</b>	<b>101 978,2</b>	<b>162 748,6</b>	<b>197 662,1</b>	<b>101 192,3</b>	<b>51,2</b>	<b>126,6</b>
у т. ч. реверсна дотація	46 905,0	81 759,3	125 024,2	181 616,5	90 808,2	50,0	145,3
<b>Всього видатків</b>	<b>4 480 873,3</b>	<b>4 654 635,5</b>	<b>4 974 319,7</b>	<b>4 357 149,2</b>	<b>1 951 408,4</b>	<b>44,8</b>	<b>86,7</b>
Виконання територіальною громадою міста гарантійних зобов'язань за позичальників, що отримали кредити під місцеві гарантії	0,0	0,0	0,0	26 277,9	0,0	0,0	-
Надання пільгового довгострокового кредиту громадянам на будівництво (реконструкцію) та придбання житла	174,0	0,0	0,0	39,9	0,0	0,0	-
Повернення кредитів, наданих для кредитування громадян на будівництво (реконструкцію) та придбання житла	-48,2	-78,4	-110,7	-39,0	-23,0	59,1	52,8
<b>Всього видатків</b>	<b>4 480 999,2</b>	<b>4 654 557,1</b>	<b>4 974 209,0</b>	<b>4 383 427,9</b>	<b>1 951 385,3</b>	<b>44,5</b>	<b>86,7</b>

Джерело: Вінницька міська рада