

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 SMMR 001 – 001 short про визначення кредитного рейтингу

Об'єкт рейтингування:	м. Сміла
Тип рейтингу:	довгостроковий кредитний рейтинг за Національною рейтинговою шкалою
Рейтингова дія	визначення
Дата визначення:	14.12.2009 р.
Рівень кредитного рейтингу боргового зобов'язання:	uaBB+
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 міста

Кредитний рейтинг ґрунтується на результатах аналізу 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 виконавчим комітетом Смілянської міської ради, а також на іншій інформації, що є у розпорядженні рейтингового агентства та вважається надійною. Рівень кредитного рейтингу залежить від якості, однорідності та повноти інформації, що є у розпорядженні рейтингового агентства.

Історія кредитного рейтингу

Дата визначення/оновлення	14.12.2009 р.
Рівень кредитного рейтингу	uaBB+
Прогноз	стабільний
<i>Рейтингова дія</i>	<i>визначення</i>

Позичальник або окремий борговий інструмент з рейтингом uaBB характеризується кредитоспроможністю нижчою ніж достатня порівняно з іншими українськими позичальниками або борговими інструментами. Висока залежність рівня кредитоспроможності від впливу несприятливих комерційних, фінансових та економічних умов.

Знаки «+» та «-» позначають проміжні категорії рейтингу відносно основних категорій.

Прогноз «стабільний» вказує на відсутність на поточний момент передумов для зміни рейтингу протягом року.

Рівень кредитного рейтингу міста Сміли підтримується:

- високими темпами зростання обсягу доходної частини загального фонду бюджету міста без урахування трансфертів (125,8-131,1%) протягом 2005-2008 рр. та прийнятним рівнем виконання річного плану за цим показником у I півріччі 2009 року;
- відсутністю прямого боргу Смілянської міської ради станом на 01.12.2009 року та низьким рівнем його запланованого зростання у майбутньому: у разі залучення кредиту, пряме боргове навантаження складатиме 2,2% від запланованого на 2009 рік обсягу доходної частини міського бюджету без урахування трансфертів;
- розташуванням на території міста крупної вузлової залізничної станції ім. Т. Шевченка та структурних підрозділів Одеської залізниці, які є найбільшими роботодавцями регіону.

Рівень кредитного рейтингу міста Сміли обмежується:

- залежністю бюджету міста від дотації вирівнювання з Державного бюджету, співвідношення обсягу якої до доходної частини загального фонду бюджету міста без урахування трансфертів становило у 2008 році – 41,1% та зростання цього показника у I півріччі 2009 року до 59,4%;
- концентрацією надходжень до бюджету міста за основними платниками податків (у I півріччі 2009 року 10 основних платників формували 48,5% обсягу доходів загального фонду міського бюджету міста без урахування трансфертів);
- нижчим за середній по країні рівнем середньомісячної заробітної плати у місті у 2004-2008 рр. та I півріччі 2009 року) за 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 становить близько 80%) та погіршенням ситуації на ринку праці міста у I півріччі 2009 року;
- високим рівнем зношеності об'єктів інженерної, транспортної інфраструктури і житлового фонду міста та необхідністю здійснення значних капітальних вкладень у їхнє відновлення;
- нижчим за середній рівень по країні значенням більшості основних показників економічного розвитку м. Сміли в розрахунку на одного мешканця за результатами 2004-2008 рр. та I півріччя 2009 року.

Резюме

Представлений аналітичний звіт розкриває основні зміни, які відбувалися впродовж 2004-2008 рр. та I півріччі 2009 року соціально-економічній та фінансовій сферах міста Сміли, та оцінку (через процедуру оновлення рейтингу) їхнього впливу на спроможність Смілянської міської ради виконувати свої боргові зобов'язання.

Соціальна сфера та економіка міста

Основні показники соціально-економічного розвитку міста протягом 2004-2008 рр. та I півріччя 2009 року наведено у таблиці.

Основні показники соціально-економічного розвитку м. Сміли за 2004-2008 рр. та I півріччя 2009 року¹

Показник	2004 рік	2005 рік	2006 рік	2007 рік	2008 рік	I півріччя 2009 року
Чисельність наявного населення (станом на кінець звітного періоду), тис. осіб	69,0	68,9	68,6	68,6	68,7	68,6
Середньомісячна заробітна плата, грн.	560,1	711,8	907,2	1 135,8	1 534,5	1 445,0
Заборгованість з виплати заробітної плати, млн. грн. (станом на кінець звітного періоду)	2,6	2,1	0,7	0,8	0,9	3,0
Обсяг реалізації промислової продукції у відпускних цінах, млн. грн.	105,5	224,3	235,1	211,3	303,8	149,1
Інвестиції в основний капітал, млн. грн.	63,6	48,8	94,5	174,8	141,8	117,7
Прямі іноземні інвестиції, млн. доларів США (станом на кінець звітного періоду)	1,2	1,2	4,4	4,5	3,1	3,2
Зовнішньоторговельний товарооборот, млн. доларів США	22,5	15,7	19,4	21,5	20,4	4,3
Введено в експлуатацію житла, тис. кв. м	4,3	6,0	7,4	8,9	0,0	1,0
Обсяг роздрібного товарообороту, млн. грн.	65,6	78,7	88,0	126,2	181,7	86,8

Джерело: Виконавчий комітет Смілянської міської ради

Загальна інформація про місто та його адміністративний устрій

Місцеве самоврядування в місті Сміли здійснюється територіальною громадою міста як безпосередньо, так і через Смілянську міську раду та її виконавчі органи. У місті за дозволом міської ради можуть діяти органи самоорганізації населення – представницькі органи, що створюються мешканцями, які на законних підставах проживають на території селища, міста або їх частин для вирішення завдань, передбачених Законом України «Про органи самоорганізації населення».

За результатами останніх виборів до Смілянської міської ради найбільше мандатів отримав Блок Юлії Тимошенко – 33,3% загальної кількості місць депутатського корпусу, або 15 мандатів. Решту місць було розподілено між такими партіями:

¹ Деякі кількісні дані, які аналізуються у звіті, наведено 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.

Партія регіонів – 7 мандатів, або 15,6%, Виборчий блок «Наша Україна» – 5 мандатів, або 11,1%, Партія «Відродження» – 4 мандати, або 8,9%, Соціалістична партія України – 4 мандати, або 8,9%, Комуністичної партії України – 3 мандати, або 6,7%, Партія захисників Вітчизни – 3 мандати, або 6,7%, «Народний блок Литвина» – 2 мандати, або 4,4%, Українська народна партія (блок Костенка і Плюща) – 2 мандати, або 4,4%.

Міський голова є головною посадовою особою міської громади, головує на її засіданнях та за посадою очолює виконавчий комітет міської ради. За результатами останніх виборів Смілянським міським головою був обраний Колесник Андрій Валерійович, який отримав підтримку 30,7% мешканців міста.

Населення міста, трудові ресурси та ринок праці

Не зважаючи на стабільне природне скороченням населення міста протягом 2004-2008 рр. та I півріччя 2009 року, у цілому чисельність наявного населення м. Сміли не мала сталої динаміки, що пояснюється внутрішньообласними міграційними потоками, внаслідок позитивних тенденції економічного розвитку міста, стабільною роботою транспортного комплексу, а також наявність у місті низки навчальних закладів. Станом на 01.07.2009 р. чисельність наявного населення м. Сміли склала 68,6 тис. осіб, або 5,3% населення Черкаської області, та протягом січня–червня 2009 року скоротилась на 0,1%.

Протягом 2004-2008 рр. та I півріччя 2009 року у м. Смілі спостерігалось зменшення середньооблікової чисельності зайнятих працівників, кількість яких скоротилась на 11,3% або на 2,6 тис. осіб. При цьому у I півріччі 2009 року не зважаючи на кризові явища в економіці України, темпи скорочення зайнятих на підприємствах міста уповільнились внаслідок створення нових робочих місць на заводі з виготовлення морозива ТОВ «Еліт». Крім того збереження робочих місць вдалося досягнути переважно за рахунок застосування адміністрацією підприємств та організацій міста практики застосування вимушених адміністративних відпусток та скорочення робочого часу.

Рівень середньомісячної заробітної плати у м. Смілі у 2004-2008 рр. був нижчим за відповідний середній показник по країні, а темпи зростання середньомісячної заробітної плати у місті, за виключенням 2008 року відставав від відповідного загальнодержавного показника. Наслідки промислово-фінансової кризи негативно вплинули на динаміку доходів населення міста. Так, середньомісячна заробітна плата у Смілі у протягом січня-червня 2009 року зменшилась порівняно з 2008 роком на 5,8% і склала 1 445,0 грн., що було на 20,3% менше, ніж у середньому по країні. Негативна різниця в рівнях оплати праці у місті та у країні в цілому, не сприяє зростанню доходної частини загального фонду бюджету міста без урахування трансфертів, близько 80% якої формує податок з доходів фізичних осіб.

З огляду на найбільшу кількість зайнятих та найвищий рівень оплати праці, бюджетоформуючим видами економічної діяльності у м. Смілі є «Промисловість» та «Транспорт».

Слід зауважити, що у поточному бюджетному періоді очікується суттєве уповільнення темпу зростання фонду оплати праці у місті, що зумовлюватиметься, передусім, уповільненням зростання заробітної плати у місті загалом та, зокрема у найбільш високооплачуваних видах економічної діяльності.

Обсяг заборгованості з виплати заробітної плати у м. Сміли протягом 2007-2008 рр. та I півріччя 2009 року постійно зростав і станом на 01.07.2009р. становив 3,0 млн. грн. Причому у зв'язку з кризовими явищами в економіці України у I півріччі 2009 року темпи зростання обсягу заборгованості перед працівниками були найвищими. Співвідношення обсягу заборгованості з виплати заробітної плати з обсягом середньомісячного загальноміського фонду заробітної плати за I півріччя 2009 року знаходиться на високому рівні – 10,0%.

Промисловий комплекс міста

Протягом 2004-2008 рр. діяльність підприємств міста Сміли характеризується стійкою тенденцією до скорочення фінансового результату від звичайної діяльності до оподаткування, що пов'язано зі збитковою діяльністю промислових підприємств міста. У I півріччі 2009 року підприємства міста Сміли отримали збитки у сумі 9,4 млн. грн.

Зважаючи на те, що за результатами I півріччя 2009 року питома вага 10 основних підприємств-платників у структурі загального фонду доходної частини бюджету без урахування трансфертів перевищує 48,5%, доходна база бюджету міста має високу концентрацію, тобто існує залежність від діяльності окремих підприємств.

Промисловість є однією з провідних галузей економіки м. Сміли. Виробничу діяльність у місті здійснюють 21 підприємство, на яких зайнято 7,7 тис. осіб, що становить 33,4% середньооблікової кількості штатних працівників міста без урахування малого бізнесу.

Діяльність промислового комплексу міста протягом 2004-2008 рр. характеризувалась нестабільною динамікою обсягів виробництва та реалізації промислової продукції. У I півріччі 2009 року, не зважаючи на погіршення показників економічного розвитку країни в цілому, промисловий комплекс м. Сміли демонструє зростання обсягів реалізації промислової продукції (у фактичних цінах), що стало наслідком введення в експлуатацію заводу з виготовлення морозива ТОВ «Еліт». При цьому у розрахунку на одного мешканця обсяг реалізації промислової продукції був нижчий за відповідний середній показник по країні в цілому.

У структурі обсягів виробництва промислової продукції у м. Сміли у найбільша питома вага припадає на ВАТ «Науково-Виробниче Підприємство «Смілянський електромеханічний завод», ВАТ «Смілянський машинобудівний завод», ДП «Оризон –Навігація», ТОВ «Меблі Лівс» та Смілянська філія ТОВ «Еліт» (83,0% загального обсягу промислового виробництва по місту 2008 році).

Транспорт

Транспортне обслуговування в м. Сміла забезпечується автомобільним та залізничним, транспортом.

Обсяги перевезення вантажів автомобільним транспортом протягом 2004-2008 рр. постійно зростали, що у свою чергу, позитивно впливало на показник вантажообороту. Обсяги перевезення пасажирів автомобільним транспортом у м. Смілі не мали сталої динаміки та характеризувались зростанням обсягів пасажирських перевезень протягом 2004-2006 рр. та скорочення обсягів у 2007-2008 рр. та I півріччі 2009 року.

На території міста Сміли розташовані та діють низка структурних підрозділів Одеської залізниці, і які є основними роботодавцями та платниками податків та зборів до бюджету міста. Зокрема за підсумками 2004-2008 рр. та I півріччя 2009 року питома вага сплачених податків та зборів зазначених суб'єктів господарювання в структурі загального фонду бюджету міста без урахування трансфертів коливалась у межах 37,3-41,1%.

Діяльність Одеської залізниці здійснюється на території 6 областей України: Одеської, Миколаївської, Херсонської, Черкаської, Кіровоградської та Вінницької. Загальна площа території складає 49,9 тис. га, експлуатаційна довжина залізничних колій становить 3 997,6 км (18,4% від загальної довжини колій залізничних доріг України).

Протягом 2004-2008 рр. вантажообіг Одеської залізниці зріс на 15,3% та склав 60 734 млн. тонно-кілометри, проте у I півріччі 2009 року, порівняно з аналогічним періодом попереднього року, зменшився на 23,9%, до 24 256 млн. тонно-кілометрів, що зумовлено впливом економічної кризи, скороченням промислового виробництва та відповідним скороченням обсягів відвантаженої продукції. Обсяги пасажирських перевезень також зменшилися: у I півріччі 2009 року, порівняно з I півріччям 2008 року, – на 10,0%, до 3 405 млн. пасажиро-кілометрів.

Інвестиції в основний капітал та капітальне будівництво

Інвестиційна активність у м. Сміла протягом 2004-2008 років визначалась в основному політикою промислової та транспортної галузей міста у оновленні та введенні в експлуатацію нових виробничих потужностей. Обсяги інвестицій в основний капітал у Сміла у 2004-2008 рр. не мали стабільної динаміки та у розрахунку на одного мешканця були нижчими за середній показник по країні. У I півріччі 2009 року у м. Смілі було освоєно інвестицій в основний капітал загальним обсягом 322,0 млн. грн., що на 8,1% менше, ніж у січні-червні 2008 року. У розрахунку на одного мешканця вказаний показник вперше за п'ять років перевищив середнє значення по країні (на 46,1%).

Основним джерелом інвестицій в основний капітал залишаються власні кошти підприємств та організацій, крім того, високою залишається питома вага кредитів банків та інших позик.

У розрахунку на 1 000 мешканців площа введеного в експлуатацію житла протягом 2004-2008 рр. та I півріччя 2009 року є меншою за середнє значення по країні внаслідок невисокої потреби у багатоповерховій забудові. У I півріччі 2009 року введення в експлуатацію житла здійснювалось виключно індивідуальними забудовниками, а тому обсяги їх були незначними. Генеральний план міста на даний час перебуває у стадії розробки.

Іноземні інвестиції

Інвестиційна активність підприємств міста у 2004-2008 рр. та I півріччі 2009 року характеризується невисокими показниками участі іноземного капіталу у їхньому розвитку. З початку процесу інвестування в економіку міста було залучено 3,2 млн. дол. США прямих іноземних інвестицій, що в розрахунку на одного мешканця в 16,9 рази менше за середній показник по країні. У звітному періоді, як і у попередніх роках, найпривабливішими для іноземного інвестування в м. Смілі залишається промисловість.

Зовнішньоекономічна діяльність

Основою зовнішньої торгівлі м. Сміли є торгівля товарами. Структурні пропорції зовнішньоторговельного товарообороту у м. Сміли формувалися в аналізованому періоді під впливом зміни обсягів експортних операцій. Відповідно обсяги товарного імпорту підприємств та організацій м. Сміли у зазначеному періоді поступалися обсягам експорту. У розрахунку на одного мешканця показники зовнішньоторговельного товарообороту підприємств і організацій м. Сміли протягом аналізованого періоду значно поступався середньому по країні.

У I півріччі 2009 року внаслідок світової фінансової кризи, відбулось скорочення обсягів зовнішньоекономічної торгівлі (на 62,1%), порівняно з аналогічним періодом 2008 року. Причому через перевищення темпів скорочення товарного імпорту підприємств м. Сміли темпів скорочення експорту товарів, сальдо зовнішньої торгівлі зберігало позитивне значення та зросло на 31,0%, а коефіцієнт покриття імпорту експортом становив 4,7.

Основними підприємствами, які здійснюють зовнішньоекономічну діяльність у м. Сміла, є ВАТ «НВП «Смілянський електромеханічний завод», ТОВ «Меблі – ЛІВС», ДП «Оризон – Навігація». Найважливішими країнами-партнерами у зовнішньоторговельних операціях м. Сміла є країни СНД та Європейського союзу.

Торгівля та громадське харчування

Протягом 2004-2008 рр. у м. Смілі обсяг роздрібного товарообороту торговельної мережі постійно зростав та перевищив 180,0 млн. грн. Проте негативні наслідки фінансово-економічної кризи вплинули на купівельну спроможність мешканців Сміли, що призвело до погіршення показників роздрібного товарообороту (з врахуванням ресторанного господарства) у I півріччі 2009 року в місті.

Динамічний розвиток торгівлі у м. Сміли у 2004-2008 рр. позитивно впливав на наповнення доходної частини місцевого бюджету. Зокрема надходження від плати за торговий патент зросли у 4,2 рази, надходження від ринкового збору – на 32,8%. У той же час за результатами січня-червня 2009 року рівень виконання річного плану за надходженням від плати за торговий патент та ринкового збору становив 23,9% 27,6%, відповідно.

Житлове та комунальне господарство міста

Для міста актуальними є проблеми високого рівня зносу основних засобів, у тому числі житлового фонду та об'єктів інженерної та транспортної інфраструктури міста, оновлення яких вимагає значних капітальних вкладень у житлово-комунальну сферу. Крім цього, існує необхідність покращення фінансового стану підприємств, які забезпечують життєдіяльність міста, шляхом підтримки тарифів на житлові та комунальні послуги на економічно обґрунтованому рівні.

Рівень проплати населення за спожиті житлово-комунальні послуги у м. Смілі протягом аналізованого періоду був вищим, ніж у багатьох інших містах України. Водночас надання більшості видів житлово-комунальних послуг продовжує сплачуватися не у повному обсязі, що має наслідком накопичення заборгованості перед підприємствами житлово-комунальної галузі та призводить до погіршення фінансово-господарського стану цих підприємств.

Загальний обсяг простроченої заборгованості населення за спожиті житлово-комунальні послуги протягом I півріччя 2009 року збільшився у 2,3 рази і станом на 01.07.2009 р. склав 8,2 млн. грн., що у розрахунку на одного мешканця м. Сміли перебуває на помірному рівні.

Постійне зростання вартості енергоносіїв, у тому числі для населення та бюджетних установ міста призводить до додаткового навантаження на бюджет міста як у зв'язку з компенсаційними виплатами підприємствам житлово-комунального комплексу, так і прямим фінансуванням вартості енергоносіїв для бюджетних організацій.

Земельні ресурси та комунальна власність

Смілянська 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. За рішенням ради виконуються усі майнові операції, у тому числі об'єкти права комунальної власності можуть передаватися у постійне або тимчасове користування юридичним і фізичним особам, надаватися в оренду, продаватися та купуватися, використовуватися як застава. Міська рада вирішує також питання відчуження об'єктів права комунальної власності та визначає доцільність, порядок та умови відчуження. Доходи від відчуження об'єктів права комунальної власності зараховуються до місцевого бюджету і спрямовуються на фінансування заходів, передбачених бюджетом розвитку.

Слід зазначити, що в м. Смілі приватизація земель комунальної власності, проводилась виключно шляхом викупу. Впродовж 2004-2008 рр. та I півріччя 2009 року було продано 16 земельних ділянок загальною площею 8,2 га та вартістю продажу 3,4 млн. грн. При цьому обсяги продажу і середня ціна не мали сталої динаміки. Найбільший обсяг коштів від відчуження земельних ділянок надійшов до бюджету міста у I півріччі 2009 року, що пов'язано зі збільшенням обсягів реалізованих земельних ділянок.

Ситуація з приватизацією об'єктів комунальної власності є протилежною і при продажу застосовуються відкриті торги. Загалом за аналізований період було приватизовано 42 об'єкти загальною площею 9,9 тис. кв. м та вартістю 5,8 млн. грн. 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 2004-2008 рр. та I півріччя 2009 року до бюджету розвитку спеціального фонду бюджету м. Сміли надійшло доходів від відчуження майна загальним обсягом 5 656,2 тис. грн.

Міська влада активно використовує земельні ресурси та комунальне майно для наповнення загального фонду бюджету міста, про що свідчить щорічне збільшення обсягів надходжень плати за землю та плати за оренду цілісних майнових комплексів протягом 2004-2008 рр.

Можна прогнозувати, що тенденція до падіння попиту та, як наслідок, цін на майно комунальної власності та земельні ділянки, що спричинена загальною негативною динамікою соціально-економічного розвитку у країні, буде характерна для м. Сміли і у другій половині 2009 року. Це, безумовно, впливатиме на обсяги надходжень до бюджету розвитку та може ускладнити процес реалізації програм капітального розвитку.

Бюджет міста

Бюджет м. Сміли є бюджетом місцевого самоврядування. Місто Сміла є адміністративним центром Смілянського району Черкаської області без районного поділу, тобто бюджет міста має лише один рівень – міський. Організація бюджетного процесу в місті здійснюється відповідно до Конституції України, Бюджетного кодексу України, Закону України про Державний бюджет України на відповідний рік та інших законодавчих актів.

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

Бюджет міста Сміли у форматі бюджетного балансу, тис. грн.

ПОКАЗНИК	2004 рік	2005 рік	2006 рік	2007 рік	2008 рік	I півріччя 2009 року
Податкові надходження	21 013,0	25 044,2	32 683,0	41 614,1	54 007,7	25 730,0
Платежі, штрафи та інші операційні надходження	886,9	2 940,5	3 222,3	4 718,2	6 187,6	3 310,3
Отримані трансферти без урахування внутрішніх трансфертів та трансфертів до спеціального фонду	16 750,7	27 595,4	44 629,5	42 974,3	69 490,6	33 076,2
Операційні надходження всього	38 650,6	55 580,1	80 534,8	89 306,7	129 685,9	62 116,5
Поточні видатки	25 588,4	38 969,9	49 127,2	62 046,4	81 712,9	48 613,3
Субсидії та поточні трансферти	12 591,5	15 345,4	29 771,2	26 778,6	44 728,9	19 622,7
Операційні видатки всього	38 179,9	54 315,2	78 898,4	88 825,0	126 441,8	68 236,0
Операційний баланс	470,7	1 264,8	1 636,5	481,6	3 244,0	-6 119,5
Фінансовий дохід	0,0	0,0	0,0	36,8	41,1	0,0
Виплата доходу за зобов'язаннями, обслуговування боргу	0,6	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Фінансовий баланс	-0,6	0,0	0,0	36,8	41,1	0,0
Поточний баланс	470,1	1 264,8	1 636,5	518,4	3 285,2	-6 119,4
Капітальні надходження	730,3	1 479,8	747,9	1 216,1	2 157,3	2 403,9
Субсидії та трансферти на здійснення капітальних видатків	125,8	458,2	1 161,7	4 191,3	2 271,8	0,0
Капітальні надходження всього	856,1	1 938,0	1 909,6	5 407,4	4 429,1	2 403,9
Капітальні видатки	827,7	1 443,0	3 012,1	3 836,0	3 383,3	1 012,6
Капітальні трансферти без трансфертів до бюджету розвитку	714,1	1 177,5	805,4	734,7	555,0	262,9
Капітальні трансферти до бюджету розвитку	0,0	0,0	935,9	2 454,2	1 771,8	0,0
Капітальні видатки всього	1 541,8	2 620,5	4 753,4	7 024,8	5 710,1	1 275,5
Капітальний баланс	-685,6	-682,5	-2 843,7	-1 617,4	-1 281,0	1 128,4
Баланс після капітальних видатків	-215,6	582,3	-1 207,3	-1 099,0	2 004,2	-4 991,0
Надання пільгових кредитів громадянам на будівництво житла (з урахуванням повернення)	0,0	50,0	47,5	-5,8	-5,2	-2,6
Профіцит/дефіцит	-215,6	532,3	-1 254,8	-1 093,2	2 009,4	-4 988,4
Фінансування	215,6	-532,3	1 254,8	1 093,2	-2 009,4	4 988,4
БАЛАНС	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0

Джерело: Фінансове управління Смілянської міської ради

Протягом 2004-2008 рр. бюджет м. Сміли зберігав позитивне сальдо операційного балансу бюджету, яке за виключенням 2007 року мало сталу тенденцію до збільшення. Профіцит операційного балансу у 2004-2006 рр. та 2008 році підтримувалось його позитивним значенням як за загальним так і спеціальним фондами. Додатне значення операційного балансу бюджету свідчить про спроможність за рахунок поточних доходів забезпечувати фінансування поточних видатків бюджету (заробітна плата та нарахування на неї, оплата медикаментів, продуктів харчування, комунальних послуг бюджетних установ, тощо).

Водночас погіршення динаміки економічного розвитку міста, спричинене кризовими явищами в економіці України, призвело до того що у

І півріччі 2009 року операційний баланс бюджету міста має негативне значення (-) 6,1 млн. грн., що зумовлювалось уповільнення темпів зростання операційних доходів за одночасного збереження високого темпу зростання операційних видатків бюджету міста.

Утворення негативного сальдо операційного балансу відбулося внаслідок низького виконання річного плану на 2009 рік з урахуванням змін за основними джерелами наповнення загального фонду бюджету міста. Рівень виконання річного плану в аналізованому періоді за надходженнями зі сплати єдиного податку, плати за торговий патент, плати за землю, місцевих податків та зборів, адміністративних штрафів і місцевих податків та зборів не перевищував 46,2–44,4%.

Стабільному зростанню операційних надходжень протягом 2004-2008 рр. сприяло щорічне збільшення обсягу податкових надходжень, зокрема податку з доходів фізичних осіб, чому сприяло постійне збільшення середньомісячної заробітної плати у місті. Крім того, зростанню обсягу податкових надходжень у 2007 році сприяло збільшенням з 01.01.2007 р. ставки оподаткування податком на прибуток фізичних осіб з 13% до 15%. При цьому у І півріччі 2009 року у зв'язку з застосуванням адміністраціями низки підприємств та організацій м. Сміли вимушених адміністративних відпусток та скорочень робочого часу, темп зростання обсягу надходжень податку з доходів фізичних осіб у місті уповільнився, порівняно з попереднім бюджетним періодом. Це, відповідно, вплинуло на темп зростання обсягу податкових надходжень.

У структурі операційних надходжень бюджету м. Сміли починаючи з 2005 року найбільша питома вага припадає на трансферти. Основною складовою частиною офіційних трансфертів до бюджету м. Сміли протягом зазначеного періоду була дотація вирівнювання з Державного бюджету, оскільки за розрахунками Міністерства фінансів України прогнозний обсяг доходів бюджету міста, що враховуються при визначенні міжбюджетних трансфертів, був недостатнім для фінансування відповідних витрат. При цьому слід зазначити, що якщо у 2007 році співвідношення дотації вирівнювання до фактично виконаного обсягу доходної частини загального фонду бюджету міста без урахування трансфертів складало 29,3%, то у 2008 році – 41,1%. А відповідно до планових показників міського бюджету на 2009 рік зазначене співвідношення становило 66,4%.

На обсяги надходжень до бюджету м. Сміли платежів, штрафів та інших операційних надходжень у 2004-2008 рр. та І півріччі 2009 року значною мірою впливали обсяги власних надходжень бюджетних установ, а саме плата за послуги, що надаються бюджетними установами та інші джерела надходжень бюджетних установ.

Через невідповідність графіків фінансування поточних видатків та надходження відповідних доходів загального фонду впродовж 2004-2008 рр. та І півріччя 2009 року виконання бюджету міста супроводжується тимчасовими касовими розривами, які покриваються за рахунок короткотермінових позичок з єдиного казначейського рахунку. Причому протягом аналізованого періоду їх обсяг постійно зростає. За результатами І півріччя 2009 року загальна сума

короткотермінових позичок, залучених з єдиного казначейського рахунку, склала 36,9 млн. грн., що становить 64,1%, проти показника 2008 року.

Середньострокові позички до бюджету міста залучались у 2005 та 2007 рр. в обсягах невиконання розрахункових показників Міністерства фінансів України по доходах, які враховуються при визначенні міжбюджетних трансфертів, на 303,4 тис. грн. та 1 309,5 тис. грн., відповідно. Середньострокова позичка отримана у 2005 році, була списана відповідно до Закону України «Про Державний бюджет України на 2006 рік». Середньострокова позичка 2007 року була погашена у 2008 році.

З метою розширення джерел доходної частини бюджету, у 2007-2008 рр. Смілянська міська рада здійснювала активні операції з тимчасово вільними залишками бюджету міста шляхом їх розміщення на депозит. Надходження до бюджету міста відсоткових платежів разом з відсутністю необхідних видатків на обслуговування боргових зобов'язань забезпечило позитивне значення фінансового балансу бюджету міста в зазначений період.

Капітальний баланс бюджету міста Сміли протягом 2004-2008 рр. був негативним, що є типовим для більшості місцевих бюджетів України, а розмір від'ємного сальдо не мав сталої динаміки. У I півріччі 2009 року капітальний баланс бюджету міста мав позитивне значення, що пояснюється як високими темпами росту обсягів надходжень до бюджету розвитку міста, які є основним джерелом фінансування капітальних видатків з бюджету міста, так і плануванням основних видатків на II півріччя, у зв'язку з необхідністю проведення тендерних процедур.

Слід зазначити, що переважання позитивного сальдо операційного балансу бюджету міста над негативним сальдо капітального балансу у 2005 та 2007-2008 рр. забезпечувало виконання бюджету міста з профіцитом. У I півріччі 2009 року бюджет міста було виконано з дефіцитом обсягом 5,0 млн. грн., при цьому дефіцит загального фонду бюджету склав 5 528,8 тис. грн., тоді як спеціальний фонд бюджету було виконано з профіцитом обсягом 537,4 тис. грн.

Дефіцит, який утворився за наслідками виконання бюджету міста у 2004 році, 2006 році та I півріччі 2009 року, було покрито за рахунок залишків коштів на рахунках місцевого бюджету, що, відповідно, мало наслідком зменшення показника ліквідності бюджету.

У цілому показник ліквідності бюджету (відношення залишків на рахунках міського бюджету до обсягу видаткової частини без урахування трансфертів) не мав сталої динаміки як за загальним так і спеціальним фондами та коливався протягом 2004-2008 рр. по загальному фонду у межах 0,3-2,7%, по спеціальному фонду – 1,4-12,3%. За підсумками I півріччя 2009 року показник ліквідності загального фонду перебував на низькому рівні – 0,4%, та на помірному рівні за спеціальним фондом – 13,2%.

Виконання доходної частини бюджету протягом 2004-2008 рр. та I півріччя 2009 року

Для доходної частини бюджету міста Сміли в 2004-2008 рр. характерною була тенденція до збільшення обсягу надходжень. При цьому у I півріччі 2009 року у зв'язку з загостренням кризових явищ в економіці України, передбачено скорочення планових показників доходної частини бюджету міста, порівняно з фактичним виконанням у 2008 році, без урахування трансфертів на 2,9%.

Структурні пропорції формування доходної частини бюджету міста Сміли у 2004-2008 рр. та I півріччя 2009 року були типовими для більшості місцевих бюджетів України. Найвагомими джерелами формування доходів бюджету міста були офіційні трансферти та податкові надходження.

Складовою частиною офіційних трансфертів до бюджету м. Сміли протягом зазначеного періоду була дотація вирівнювання з Державного бюджету, обсяг якої протягом аналізованого періоду зростав. Зокрема планом на 2009 рік передбачено збільшення обсягу дотації вирівнювання, порівняно з 2008 роком, на 49,9%. При цьому співвідношення дотації вирівнювання до фактично виконаного обсягу доходної частини загального фонду бюджету міста без урахування трансфертів складало у I півріччі 2009 року – 59,4% (у 2008 році – 41,1%).

Протягом 2004-2008 рр. обсяг доходної частини загального фонду бюджету м. Сміли зростав як за рахунок збільшення обсягу власних доходів бюджету, так і закріплених. Затверджений на 2009 рік з урахуванням змін план за доходами загального фонду бюджету м. Сміли без урахування трансфертів було виконано на 49,5%, у тому числі за закріпленими доходами на 52,9% та за власними доходами – на 35,9%.

У структурі закріплених доходів бюджету м. Сміли у 2004-2008 рр. та I півріччі 2009 року найбільша питома вага (75,7%-82,1%) припадала на податок з доходів фізичних осіб. У I півріччі 2009 році під впливом погіршення результатів господарської діяльності, передусім, промислових підприємств міста, що, відповідно, негативно відбилося на динаміці зростання фонду оплати праці на цих підприємствах, темп приросту надходжень податку з доходів фізичних осіб уповільнився. При цьому затверджений на 2009 рік з урахуванням змін план за надходженнями податку з доходів фізичних осіб було виконано на 54,4%. Слід зазначити, що збереження негативних тенденцій розвитку промислового комплексу міста, суттєво уповільнюватиме темпи зростання доходної частини загального фонду бюджету міста.

Для бюджету м. Сміли характерним є високий рівень концентрації надходжень податку з доходів фізичних осіб у частині найбільших платників податку – зокрема у I півріччі 2009 року на 10 найбільших платників податку з доходів фізичних осіб припадало 61,2% загального обсягу надходжень податку.

Обсяги доходної частини спеціального фонду бюджету м. Сміли у 2004-2008 рр. та I півріччі 2009 року визначалися динамікою власних надходжень бюджетних установ та доходів бюджету розвитку. Обсяг надходжень до бюджету розвитку у

І півріччі 2009 року перевищив рівень надходжень у 2008 році на 12,4%. У той же час план від продажу землі та майна комунальної власності на 2009 рік з урахуванням змін у І півріччі 2009 року виконано на 28,2%, у зв'язку з загальною негативною макроекономічною динамікою у країні. Можна прогнозувати, що така ситуація збережеться до кінця 2009 року, що, безумовно, впливатиме на обсяги надходжень до бюджету розвитку та може ускладнити реалізацію програм капітального розвитку міста.

Виконання видаткової частини бюджету протягом 2004-2008 рр. та І півріччя 2009 року

У зв'язку із щорічним збільшенням обсягів доходної частини бюджету м. Сміли обсяги виконання видаткової частини бюджету міста протягом 2004-2008 рр. теж збільшувались. Щорічне збільшення видаткової частини бюджету міста у аналізованому періоді забезпечується зростанням обсягів фінансування, передусім, установ бюджетної сфери (освіта, охорона здоров'я, культура тощо), а також видатків на державне управління.

Порівняно з 2008 роком, запланований обсяг видатків (без врахування коштів, що передаються із загального фонду в спеціальний) на 2009 рік збільшився на 9,0%, здебільшого, за рахунок зростання оплати праці працівників бюджетних установ та витрат на комунальні послуги. За результатами І півріччя 2009 року з бюджету міста здійснено видатків обсягом 69 508,9 тис. грн., що складає 48,9% від затвердженого з врахуванням змін плану на 2009 рік.

Недовиконання у повному обсязі планових обсягів видатків за окремими видатковими статтями бюджету, віднесеними до основних, мало наслідком зростання протягом 2006-2008 рр. кредиторської заборгованості бюджету міста, що створювало додаткове навантаження на бюджет міста. Обсяг кредиторської заборгованості бюджету міста протягом І півріччя 2009 року скоротився на 5,5% і станом на 01.07.2009 р. склав 8,0 млн. грн. Співвідношення обсягів кредиторської заборгованості загального та спеціального фондів станом на 01.07.2009 р. до запланованих на 2009 рік видатків відповідних фондів міського бюджету перебуває на високому рівні за загальним фондом – 5,9% та низькому за спеціальними фондом – 0,6%.

Структура видаткової частини бюджету міста за економічною класифікацією у 2004-2008 рр. та І півріччі 2009 року характеризувалась високою питомою вагою поточних видатків (95,1-98,2%) у загальному обсязі видаткової частини бюджету. При цьому питома вага захищених статей видатків загального фонду бюджету міста Сміли у зазначеному періоді теж була високою (84,7-93,9).

Незважаючи на те, що обсяги капітальних видатків у 2005-2008 рр. збільшувались, їх питома вага у загальному обсязі видатків є невисокою (менше ніж 10%). Це свідчить про те, що основними напрямками спрямування коштів залишаються, передусім, захищені статті видатків, що свідчить про обмежені можливості міста щодо розпорядження бюджетними коштами у разі виникнення непередбачуваних ситуацій.

Боргові зобов'язання міста

Станом на 01.07.2009 р. сума консолідованого боргу м. Сміли складає 30 265,7 тис. грн., у тому числі:

- 4 448,0 тис. грн. – прямий борг бюджету м. Сміли;
- 183,4 тис. грн. – прострочена кредиторська заборгованість бюджетних установ, що утримуються за рахунок загального та спеціального фондів бюджету міста;
- 1 866,0 тис. грн. – непогашений залишок за кредитами, залученими комунальними підприємствами міста;
- 23 768,3 тис. грн. – прострочена кредиторська заборгованість комунальних підприємств міста.

Перспективи залучення коштів у майбутньому

Смілянська міська рада планує отримати кредит на поліпшення соціально-економічного стану та розвиток комунальної інфраструктури міста у сумі 1,5 млн. грн. Термін, на який планується залучення кредитних ресурсів, становить три роки, а відсоткова ставка 26,0%. Станом на 01.12.2009 р. міська рада отримала дозвіл на отримання кредиту у Міністерстві фінансів України та проводить роботу щодо укладення договору.

Слід зазначити, що співвідношення обсягу запланованого запозичення до уточненого плану доходної частини бюджету на 2009 рік без урахування трансфертів складає 2,2%, що відповідає низькому рівню прямого боргового навантаження на бюджет міста.

Висновок

За результатами аналізу кредитний рейтинг міста Сміли визначено на рівні uaBB+, прогноз «стабільний».

Генеральний директор

С. А. Дубко

Начальник відділу муніципальних рейтингів

О. К. Самойлова

**Старший фінансовий аналітик відділу
муніципальних рейтингів**

О. І. Луценко

Додатки

Додаток до рейтингового звіту № 1

Бюджет м. Сміли у форматі бюджетного балансу з розбивкою за загальним та спеціальним фондами у 2007-2008 рр. та I півріччя 2009 року, тис. грн.

ПОКАЗНИК	2007 рік			2008 рік			I півріччя 2009 року		
	Загаль- ний фонд	Спеціаль- ний фонд	Разом	Загаль- ний фонд	Спеціаль- ний фонд	Разом	Загаль- ний фонд	Спеціаль- ний фонд	Разом
Податкові надходження	40 528,5	1 085,6	41 614,1	52 976,1	1 031,7	54 007,7	25 217,0	513,0	25 730,0
Платежі, штрафи та інші операційні надходження	947,2	3 771,0	4 718,2	1 415,8	4 771,7	6 187,6	930,9	2 379,4	3 310,3
Отримані трансферти без урахування внутрішніх трансфертів та трансфертів до спеціального фонду	42 847,3	127,0	42 974,3	56 872,0	12 618,6	69 490,6	31 389,0	1 687,2	33 076,2
Операційні надходження всього	84 323,0	4 983,6	89 306,7	111 263,9	18 421,9	129 685,9	57 536,9	4 579,6	62 116,5
Поточні видатки	57 999,5	4 046,9	62 046,4	76 239,8	5 473,2	81 712,9	46 137,2	2 476,1	48 613,3
Субсидії та поточні трансферти	25 617,5	1 161,1	26 778,6	29 795,4	14 933,5	44 728,9	16 259,5	3 363,1	19 622,7
Операційні видатки всього	83 617,0	5 208,0	88 825,0	106 035,2	20 406,6	126 441,8	62 396,8	5 839,2	68 236,0
Операційний баланс	706,0	-224,4	481,6	5 228,7	-1 984,7	3 244,0	-4 859,8	-1 259,6	-6 119,5
Фінансовий дохід	36,8	0,0	36,8	41,1	0,0	41,1	0,0	0,0	0,0
Фінансовий баланс	36,8	0,0	36,8	41,1	0,0	41,1	0,0	0,0	0,0
Поточний баланс	742,8	-224,4	518,4	5 269,8	-1 984,7	3 285,2	-4 859,8	-1 259,6	-6 119,4
Капітальні надходження	0,0	1 216,1	1 216,1	25,0	2 132,3	2 157,3	8,2	2 395,8	2 403,9
Субсидії та трансферти на здійснення капітальних видатків	1 737,1	2 454,2	4 191,3	500,0	1 771,8	2 271,8	0,0	0,0	0,0
Капітальні надходження всього	1 737,1	3 670,3	5 407,4	525,0	3 904,1	4 429,1	8,2	2 395,8	2 403,9
Капітальні видатки	407,6	3 428,4	3 836,0	1 186,1	2 197,2	3 383,3	411,3	601,3	1 012,6
Капітальні трансферти без трансфертів до бюджету розвитку	715,5	19,1	734,7	555,0	0,0	555,0	262,9	0,0	262,9
Капітальні трансферти до бюджету розвитку	2 454,2	0,0	2 454,2	1 771,8	0,0	1 771,8	0,0	0,0	0,0
Капітальні видатки всього	3 577,4	3 447,5	7 024,8	3 512,9	2 197,2	5 710,1	674,2	601,3	1 275,5
Капітальний баланс	-1 840,3	222,8	-1 617,4	-2 987,9	1 706,9	-1 281,0	-666,0	1 794,4	1 128,4
Баланс після капітальних видатків	-1 097,5	-1,5	-1 099,0	2 282,0	-277,8	2 004,2	-5 525,8	534,8	-4 991,0
Надання пільгових кредитів громадянам на будівництво житла (з урахуванням повернення)	0,0	-5,8	-5,8	0,0	-5,2	-5,2	0,0	-2,6	-2,6
Профіцит/дефіцит	-1 097,5	4,3	-1 093,2	2 282,0	-272,6	2 009,4	-5 525,8	537,4	-4 988,4
БАЛАНС	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0

Джерело: Фінансове управління Смілянської міської ради

Додаток до рейтингового звіту № 2

Фінансування бюджету м. Сміли з розбивкою за загальним та спеціальним фондами у 2007-2008 рр. та I півріччі 2009 року, тис. грн.

ПОКАЗНИК	2007 рік			2008 рік			I півріччя 2009 року		
	Загаль- ний фонд	Спеціаль- ний фонд	Разом	Загаль- ний фонд	Спеціаль- ний фонд	Разом	Загаль- ний фонд	Спеціаль- ний фонд	Разом
Профіцит/дефіцит	-1 097,5	4,3	-1 093,2	2 282,0	-272,6	2 009,4	-5 525,8	537,4	-4 988,4
Фінансування	1 097,5	-4,2	1 093,2	-2 282,0	272,6	-2 009,4	5 525,8	-537,4	4 988,4
Зміни залишків	-212,0	335,8	123,7	-972,5	-67,2	-1 039,7	1 077,9	-537,6	540,2
залишок на початок року	164,7	582,1	746,8	376,7	246,4	623,1	1 349,2	313,6	1 662,8
залишок на кінець року	376,7	246,4	623,1	1 349,2	313,6	1 662,8	271,3	851,3	1 122,5
Зміни обсягів депозитів та цінних паперів, що використовуються для управління ліквідністю	0,0	-340,0	-340,0	0,0	339,8	339,8	0,0	0,2	0,2
Повернення коштів з депозитів або пред'явлення цінних паперів	0,0	664,0	664,0	0,0	1 608,8	1 608,8	0,0	0,2	0,2
Розміщення коштів на депозитах або придбання цінних паперів	0,0	1 004,0	1 004,0	0,0	1 269,0	1 269,0	0,0	0,0	0,0
Фінансування за рахунок коштів єдиного казначейського рахунку	1 309,5	0,0	1 309,5	-1 309,5	0,0	-1 309,5	4 448,0	0,0	4 448,0
Одержано	38 720,5	0,0	38 720,5	57 583,5	0,0	57 583,5	36 892,0	0,0	36 892,0
Повернено	37 411,0	0,0	37 411,0	58 893,0	0,0	58 893,0	32 444,0	0,0	32 444,0

Джерело: Фінансове управління Смілянської міської ради