

Рейтинговий звіт KMNP 006 – 003 - short про оновлення кредитного рейтингу

Об'єкт рейтингування:	боргове зобов'язання Кам'янець-Подільської міської ради
Тип рейтингу:	довгостроковий кредитний рейтинг за Національною рейтинговою шкалою
Тип боргового зобов'язання:	відсоткові облігації
Обсяг випуску:	серії А - 10 000 000 грн. серії В - 10 000 000 грн. на загальну суму: 20 000 000 грн.
Відсоткова ставка:	серії А - не вище 18% річних серії В - не вище 18% річних
Термін обігу:	серії А - після реєстрації ДКЦПФР звіту про результати розміщення облігацій та видачі свідоцтва про реєстрацію випуску облігацій впродовж 3 років та 5 місяців серії В - після реєстрації ДКЦПФР звіту про результати розміщення облігацій та видачі свідоцтва про реєстрацію випуску облігацій впродовж 4 років
Рейтингова дія	визначення
Дата визначення:	07.05.2009 р.
Дата оновлення:	23.06.2010 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 боргового зобов'язання Кам'янець-Подільської міської ради

Кредитний рейтинг міста 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 Кам'янець-Подільської 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	07.05.2009 р.	28.10.2009 р.	23.06.2010 р.
Рівень рейтингу	uaBB+		uaBB+
Прогноз	стабільний		стабільний
Рейтингова дія	визначення	призупинення	підтвердження

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 боргового зобов'язання Кам'янець-Подільської міської ради підтримується:

- збереженням помірного рівня бюджетної забезпеченості міста: розрахунковий обсяг доходів загального фонду бюджету без урахування трансфертів на одного мешканця складає у 2009 році 702,5 грн. (730,7 грн. у 2008 році);
- відсутністю концентрації надходжень до бюджету за основними платниками податків;
- зростанням окремих показників соціально-економічного розвитку міста протягом 2009 року: чисельності наявного населення на 1,6% – до 102,8 тис. осіб, середньомісячної заробітної плати на 5,6% – до 1 382,0 грн., обсягу прямих іноземних інвестицій на 1,7% – до 11,5 млн. дол. США, обсягу введення в експлуатацію житла на 53,4% – до 40,2 тис. кв. м.

Рівень кредитного рейтингу боргового зобов'язання Кам'янець-Подільської міської ради обмежується:

- подальшим зростанням залежності 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 – 73,9%, у 2009 році – 87,7% та очікуваним зростання цього показника у 2010 році до 119,3%;
- скороченням обсягів надходжень до бюджету розвитку міста у 2009 році, порівняно з 2008 роком, що зумовлюється негативними наслідками кризових явищ в економіці України;
- погіршенням ситуації на ринку праці міста у 2009 році: скороченням середньооблікової чисельності зайнятих (на 7,0%, порівняно з 2008 роком) та зростанням заборгованості з виплати заробітної плати (в 2,2 рази порівняно з початком 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 перевищує 65%);
- 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. Кам'янця-Подільського в розрахунку на одного мешканця за результатами 2009 року.

Резюме

Представлений аналітичний звіт розкриває основні зміни, які відбувалися впродовж 2009 року у соціально-економічній та фінансовій сферах міста Кам'янця-Подільського, та оцінку (через процедуру оновлення рейтингу) їхнього впливу на спроможність Кам'янець-Подільської міської ради виконувати свої боргові зобов'язання.

Соціальна сфера та економіка міста

Основні показники соціально-економічного розвитку міста протягом 2005-2009 рр. наведено у таблиці.

Основні показники соціально-економічного розвитку м. Кам'янця-Подільського за 2005-2009 рр.¹

Показник	2005 рік	2006 рік	2007 рік	2008 рік	2009 рік	Темп зростання, %
Чисельність наявного населення (станом на кінець звітного періоду), тис. осіб	99,8	100,0	100,0	101,2	102,8	101,6
Середньомісячна заробітна плата, грн.	577,3	744,6	970,0	1 308,4	1 382,0	105,6
Заборгованість з виплати заробітної плати, млн. грн. (станом на кінець звітного періоду)	1,8	1,1	0,0	0,6	1,4	224,9
Обсяг реалізації промислової продукції у відпускних цінах, млн. грн.	331,5	324,5	582,1	1 148,3	471,5	41,1
Інвестиції в основний капітал, млн. грн.	142,2	206,2	215,4	322,0	152,0	41,5
Прямі іноземні інвестиції, млн. доларів США (станом на кінець звітного періоду)	7,8	9,0	9,7	11,4	11,5	101,7
Зовнішньоторговельний товарооборот, млн. доларів США	87,9	82,8	120,2	230,3	77,4	33,6
Введено в експлуатацію житла, тис. кв. м	35,5	32,2	32,6	26,2	153,4	190,7
Обсяг роздрібного товарообороту, млн. грн.	176,0	227,7	300,0	424,6	443,0	88,3

Джерело: Виконавчий комітет Кам'янець-Подільської міської ради

Населення міста, трудові ресурси та ринок праці

За рахунок позитивного сальдо механічного приросту чисельність наявного населення міста Кам'янця-Подільського протягом 2009 року зросла на 1,6 тис. осіб і станом на 01.01.2010 року склала 102,8 тис. осіб. Сальдо природного приросту населення в аналізованому періоді, на відміну від 2008 року, є негативним.

Погіршення ситуації на ринку праці м. Кам'янця-Подільського у 2009 році знайшло своє відображення у скороченні чисельності зайнятих (1,6 тис. осіб, порівняно з 2008 роком), продовженні практики застосування вимушених адміністративних відпусток, скорочень робочого часу та збільшенні (у 2,2 рази, порівняно з 2008 роком) обсягу заборгованості з виплати заробітної плати. Номінальна

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.

середньомісячна заробітна плата у м. Кам'янці-Подільському протягом 2009 року збільшилась на 5,6% до 1 382,0 грн. (на 27,5% менше, ніж у середньому по країні). Водночас скорочення реальних доходів населення міста призвело до зменшення обсягу роздрібного товарообороту (на 11,7%, порівняно з 2008 роком) до 443,0 млн. грн. (на 12,8% менше, ніж у середньому по країні у розрахунку на одного мешканця).

З огляду на найбільшу кількість зайнятих та найвищий рівень оплати праці, бюджетоформуючим видом економічної діяльності у м. Кам'янець-Подільському є «Промисловість», питома вага якої у структурі фонду оплати праці міста протягом 2009 року скоротилась на 4,9 в. п. до 28,1%.

Виробнича сфера та зовнішньоекономічна діяльність

Основними платниками податків є підприємства промисловості, торгівлі, освіти та сфери державного управління. З огляду на те, що питома вага податків, які сплатили у 2009 році 10 основних підприємств-платників до міського бюджету, становить 16,3% загального обсягу доходів бюджету міста без урахування трансфертів, можна зробити висновок, що доходна база міського бюджету є досить диверсифікованою, та відсутня податкова залежність від певного підприємства чи групи компаній.

Промисловість у звітному періоді залишається однією з провідних галузей економіки м. Кам'янця-Подільського. За підсумками 2009 року промисловими підприємствами міста було реалізовано промислової продукції загальним обсягом 471,5 млн. грн. (41,1% показника 2008 року) що у 3,2 рази менше, ніж у середньому по країні у розрахунку на одного мешканця.

Внаслідок глобальної промислової стагнації та погіршення динаміки міжнародної торгівлі, обсяг зовнішньоторговельного товарообороту підприємств і організацій м. Кам'янця-Подільського скоротився у 2009 році у 3,0 рази, порівняно з 2008 роком, та склав 77,4 млн. дол. США (40,7% середнього показника по країні у розрахунку на одного мешканця).

Інвестиційна активність та будівельна діяльність

У 2009 році обсяг капіталовкладень в економіку міста Кам'янця-Подільського скоротився. Зокрема, обсяг інвестицій в основний капітал, освоєний підприємствами міста в аналізованому періоді, зменшився (у фактичних цінах), порівняно з показником аналогічного періоду попереднього року, на 58,5%. У розрахунку на одного мешканця обсяг інвестицій в основний капітал у 2009 році, як і у попередніх роках, був меншим за середній показник по країні (у 2,2 рази).

У структурі джерел інвестицій в основний капітал у м. Кам'янці-Подільському переважають власні кошти підприємств, кошти населення на індивідуальне житлове будівництво, кошти Державного бюджету та інші позики. Найбільші

обсяги інвестицій в основний капітал в аналізованому періоді – 59,1% продовжували надходити до галузі «Операції з нерухомістю, здавання під найм та послуги юридичним особам», що є наслідком суттєвого попиту на нерухомість м. Кам'янець-Подільського, який був сформований у попередні періоди.

У 2009 році у м. Кам'янець-Подільському було уведено до експлуатації житла загальним обсягом 40,2 тис. кв. м., що було на 53,4% більше, ніж у 2008 році та у 6,4 разів більше, ніж у середньому по країні у розрахунку на 1 000 осіб наявного населення.

Станом на 01.01.2010 р. загальний обсяг прямих іноземних інвестицій, залучених у економіку міста Кам'янець-Подільського, становив 11,5 млн. дол. США, що у розрахунку на одного мешканця складало 12,9% середнього показника по країні.

Житлове та комунальне господарство міста

Для міста продовжують залишатися актуальними 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. Кам'янець-Подільському протягом 2009 року був вищим, ніж у багатьох інших містах України, що сприяло зменшенню обсягів простроченої заборгованості комунальних підприємств в аналізованому періоді у 3,6 рази.

Земельні ресурси та комунальна власність

Кам'янець-Подільська 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. Продаж земельних ділянок та об'єктів комунальної власності залишається основним джерелом отримання коштів на фінансування капітальних видатків бюджету міста Кам'янець-Подільського. За результатами 2009 року питома вага надходжень від операцій з комунальним майном (продаж, оренда, користування) у структурі доходної частини бюджету міста без урахування трансфертів становила 18,6% (18,7% у 2008 році).

Протягом звітної періоду до бюджету розвитку спеціального фонду бюджету м. Кам'янець-Подільського було забезпечено надходження 4,9 млн. грн., що складає 132,2% уточненого річного планового показника та 60,5% фактичного показника 2008 року. На зменшення надходжень вплинуло падіння попиту на земельні ділянки комунальної власності внаслідок загального зниження ділової активності.

Міська влада активно використовує земельні та майнові ресурси для наповнення загального фонду бюджету міста, про що свідчить зростання (з 10,4% до 13,3%) сукупної питомої ваги орендної плати за землю та плати за оренду цілісних майнових комплексів у доходах загального фонду бюджету без урахування трансфертів. Водночас фактичний обсяг надходжень від оренди комунального майна у 2009 році зменшився, на що вплинуло зменшення об'єктів комунальної власності, що перебувають в оренді.

Бюджет міста

Для повного та всебічного вивчення показників бюджет міста Кам'янець-Подільського було представлено у форматі бюджетного балансу

Таблиця 3.1. Бюджет міста Кам'янця-Подільського у форматі бюджетного балансу, тис. грн.

ПОКАЗНИК	2007 рік			2008 рік			2009 рік		
	Загаль- ний фонд	Спеціаль- ний фонд	Разом	Загаль- ний фонд	Спеціаль- ний фонд	Разом	Загаль- ний фонд	Спеціаль- ний фонд	Разом
Податкові надходження	53 997,8	1 554,9	55 552,7	70 427,6	1 796,9	72 224,4	68 218,3	1 888,0	70 106,2
Платежі, штрафи та інші операційні надходження	1 930,6	11 723,1	13 653,7	2 824,1	14 461,2	17 285,3	3 951,3	13 897,8	17 849,1
Отримані трансферти без урахування внутрішніх трансфертів та трансфертів до спеціального фонду	78 912,5	1 978,5	80 891,0	103 290,6	22 210,8	125 501,4	117 156,9	27 815,7	144 972,6
Операційні надходження всього	134 840,9	15 256,5	150 097,4	176 542,3	38 468,8	215 011,1	189 326,4	43 601,5	232 927,9
Поточні видатки	91 252,9	8 901,9	100 154,8	127 529,4	7 775,8	135 305,2	144 788,2	10 716,1	155 504,2
Субсидії та поточні трансферти	37 252,1	264,3	37 516,5	42 442,3	20 450,7	62 893,0	42 152,6	26 398,9	68 551,5
Операційні видатки всього	128 505,1	9 166,2	137 671,3	169 971,7	28 226,5	198 198,2	186 940,7	37 115,0	224 055,7
Операційний баланс	6 335,8	6 090,3	12 426,2	6 570,6	10 242,4	16 812,9	2 385,7	6 486,5	8 872,2
Фінансовий дохід	837,9	0,0	837,9	688,9	0,0	688,9	47,9	0,0	47,9
Фінансовий баланс	837,9	0,0	837,9	688,9	0,0	688,9	47,9	0,0	47,9
Поточний баланс	7 173,7	6 090,3	13 264,1	7 259,5	10 242,4	17 501,8	2 433,6	6 486,5	8 920,1
Капітальні надходження	0,0	11 324,1	11 324,1	0,0	8 140,7	8 140,7	7,3	4 923,7	4 931,0
Субсидії та трансферти на здійснення капітальних видатків	3 026,2	3 774,0	6 800,2	870,1	4 279,1	5 149,1	0,0	717,4	717,4
Капітальні надходження всього	3 026,2	15 098,1	18 124,3	870,1	12 419,7	13 289,8	7,3	5 641,1	5 648,4
Капітальні видатки	2 632,9	17 661,0	20 293,9	5 742,3	23 888,6	29 630,9	992,8	11 711,6	12 704,4
Капітальні трансферти без трансфертів до бюджету розвитку	647,0	2 375,0	3 022,0	415,4	1 724,9	2 140,3	199,3	415,0	614,3
Капітальні трансферти до бюджету розвитку	3 774,0	0,0	3 774,0	4 279,1	0,0	4 279,1	717,4	0,0	717,4
Капітальні видатки всього	7 053,9	20 036,0	27 089,9	10 436,7	25 613,5	36 050,2	1 909,4	12 126,6	14 036,1
Капітальний баланс	-4 027,7	-4 937,9	-8 965,6	-9 566,7	-13 193,7	-22 760,4	-1 902,1	-6 485,5	-8 387,6
Баланс після капітальних видатків	3 146,1	1 152,4	4 298,4	-2 307,2	-2 951,4	-5 258,6	531,5	1,0	532,4
Надання пільгових кредитів громадянам на будівництво житла (з урахуванням повернення)	0,0	-27,6	-27,6	0,0	-0,6	-0,6	0,0	-0,6	-0,6
Профіцит/дефіцит	3 146,1	1 180,0	4 326,0	-2 307,2	-2 950,7	-5 258,0	531,5	1,6	533,1
БАЛАНС	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0

Джерело: Фінансове управління Кам'янця-Подільської міської ради

Як і у попередні роки бюджет м. Кам'янця-Подільського у звітному періоді зберігає позитивне сальдо операційного балансу як за загальним, так і за спеціальним фондами. Водночас у зв'язку з суттєвим уповільненням темпу зростання операційних надходжень за одночасного високого темпу зростання операційних видатків, показник позитивного сальдо операційного балансу бюджету за загальним фондом склав у 2009 році 2 385,7 тис. грн. (36,3% до показника 2008 року).

Податкові надходження, зокрема податок з доходів фізичних осіб та плата за землю продовжують визначати динаміку операційних надходжень бюджету міста. Скорочення чисельності працівників, зменшення заробітної плати в окремих галузях та запровадження адміністративних скорочень робочого часу – все це

негативно вплинуло на динаміку надходжень податку з доходів фізичних осіб у аналізованому періоді. Натомість обсяг надходжень плати за землю у звітному періоді суттєво збільшився, що частково компенсувало зменшення надходжень податку з доходів фізичних осіб.

Складовою частиною офіційних трансфертів до бюджету м. Кам'янця-Подільського протягом аналізованого періоду залишається дотація вирівнювання з Державного бюджету. Плановий обсяг дотації вирівнювання у 2009 році встановлено на рівні 63,3 млн. грн. При цьому слід зазначити, що співвідношення дотації вирівнювання до фактично виконаного обсягу доходної частини загального фонду бюджету міста без урахування трансфертів зросло в аналізованому періоді, порівняно з 2008 роком, на 13,8 в. п. і складало 87,7%. Відповідно до планових показників міського бюджету на 2010 рік зазначене співвідношення становитиме 119,3%.

Через невідповідність строків фінансування поточних видатків та надходження відповідних доходів загального фонду бюджету м. Кам'янця-Подільського, у 2009 році, як і у 2004-2006 рр., виконання бюджету міста супроводжувалося тимчасовими касовими розривами, які покривалися за рахунок короткотермінових позичок з єдиного казначейського рахунку. За результатами 2009 року загальна сума короткотермінових позичок, що залучалися з єдиного казначейського рахунку, складає 89,2 млн. грн., що становить 123,5% від обсягу надходжень загального фонду бюджету міста без урахування трансфертів у 2009 році. За підсумками 2009 року залучені короткотермінові позички погашено у повному обсязі.

З метою залучення додаткових коштів у 2009 році Кам'янець-Подільська міська рада продовжувала розпочату у 2005 році практику здійснення активних операцій з тимчасово вільними залишками бюджету міста шляхом їх розміщення на депозит. При цьому сума процентного доходу в аналізованому періоді становить 47,9 тис. грн., що у 14,4 рази менше, ніж надходження у 2008 році.

У зв'язку з суттєвим зменшенням обсягу надходжень до бюджету розвитку у 2009 році, обсяг капітальних видатків, здійснених в аналізованому періоді, є значно меншим, порівняно з попередніми роками. Відповідно, негативний капітальний баланс бюджету міста у 2009 році був меншим, ніж у 2008 році, у 2,7 рази.

Загалом бюджет міста Кам'янця-Подільського за підсумками 2009 року було виконано з профіцитом обсягом 533,1 тис. грн. При цьому профіцит загального фонду бюджету склав 531,5 тис. грн., а спеціального фонду – 1,6 тис. грн.

Показник ліквідності бюджету міста за загальним фондом за підсумками виконання бюджету міста у 2009 року був низьким – 1,0% (у 2008 році – 0,8%). Показник ліквідності за спеціальним фондом за підсумками виконання бюджету у 2009 році залишався на помірному рівні – 4,9% (у 2008 році – 4,5%).

Виконання доходної частини бюджету протягом 2009 року

Незважаючи на скорочення, порівняно з 2008 роком, обсягу доходної частини бюджету, у м. Кам'янці-Подільському зберігається прийнятний рівень бюджетної забезпеченості: розрахунковий обсяг доходів загального фонду бюджету без урахування трансфертів на одного мешканця складає 702,5 грн. (у 730,7 грн. у 2008 році).

Затверджений на 2009 рік з урахуванням змін план за доходами загального фонду бюджету міста без урахування трансфертів у 2009 році було виконано на 100,8% у тому числі за закріпленими доходами на 100,7% та за власними доходами – на 101,1%. Розрахований Міністерством фінансів України обсяг закріплених доходів було виконано у 2009 році на 97,3%.

Податок з доходів фізичних осіб та плата за землю продовжують формувати основну частину закріплених та власних доходів загального фонду бюджету міста. У місті у звітному періоді зберігається високий рівень диверсифікації надходжень у частині найбільших платників податків. На 10 найбільших платників у 2009 році припадало 18,1% загального обсягу надходжень податку з доходів фізичних осіб

Уточнений план за надходженнями до спеціального фонду бюджету, без урахування трансфертів, за підсумками аналізованого періоду було виконано на 114,2%. З початку 2009 року у м. Кам'янці-Подільському зберігається висока динаміка виконання планових обсягів більшості джерел доходів спеціального фонду бюджету, окрім надходжень від продажу майна, цільових фондів та трансфертів з державного бюджету.

Виконання видаткової частини бюджету протягом 2009 року

Затверджений на 2009 рік план з урахуванням змін за видатками у звітному бюджетному періоді було в цілому виконано на достатньому рівні (99,2%). Водночас деякі основні видаткові статті, зокрема «Транспорт», «Соціальний захист», «Цільові фонди» та «Інші послуги, пов'язані з економічною діяльністю» було виконано у обсягах, значно менших від запланованих.

Обсяг кредиторської заборгованості бюджету міста порівняно протягом 2009 року, скоротився на 5,2%, до 1,5 млн. грн. Співвідношення обсягів кредиторської заборгованості загального та спеціального фондів станом на 01.01.2010 р. до видатків у 2009 році відповідних фондів міського бюджету перебуває на низькому рівні як за загальним фондом (1,2%) так і за спеціальним (2,1%).

Зміни у структурі видаткової частини бюджету міста Кам'янця-Подільського за економічною класифікацією у 2009 році у бік значного зростання питомої ваги поточних видатків пов'язані як зі зменшенням обсягу надходжень до бюджету розвитку, так і з випередженням темпу зростання поточних видатків над темпом зростання операційних доходів.

Бюджет міста на 2010 рік

Доходну частину міського бюджету Кам'янця-Подільського на 2010 рік без урахування трансфертів та коштів, що передаються до спеціального фонду бюджету затверджено в обсязі 89,2 млн. грн. За загальним фондом доходи бюджету міста, без урахування трансфертів, було затверджено в обсязі 76,3 млн. грн. Темп росту надходжень загальнодержавних податків і зборів (обов'язкових платежів), які враховуються при визначенні обсягу міжбюджетних трансфертів, відносно показника виконання у 2009 році склав 106,0%; темп росту надходжень власних доходів, що не враховуються при визначенні обсягу міжбюджетних трансфертів, відносно показника виконання у 2009 році склав 104,7%.

У 2010 році Кам'янець-Подільською міською радою заплановано скорочення надходжень до спеціального фонду бюджету на 37,9% внаслідок зменшення обсягів надходжень за переважною більшістю джерел наповнення спеціального фонду.

Бюджетом м. Кам'янця-Подільського на 2010 рік було заплановано надходження дотації вирівнювання в обсязі 91,1 млн. грн., що на 43,8% більше, ніж у 2009 році. При цьому якщо у 2009 році співвідношення дотації вирівнювання до фактично виконаного обсягу доходної частини загального фонду бюджету міста без урахування трансфертів складало 87,7%, то відповідно до планових показників міського бюджету на 2010 рік – 119,3%.

Слід зазначити, що протягом січня–березня 2010 року у місті зберігається високий рівень виконання доходної частини бюджету. Зокрема план на I півріччя 2010 року за податковими надходженнями у січні-березні було виконано на 50,5%, у тому числі план за надходженнями податку з доходів фізичних осіб – на 50,5%, план за надходженнями плати за землю – на 52,5%. Порівняно з аналогічним періодом 2009 року, обсяг доходної частини бюджету міста без урахування трансфертів у січні-березні 2010 року зменшився на 1,7%, внаслідок скорочення обсягів неподаткових надходжень та надходжень до цільових фондів міської ради.

Видаткову частину міського бюджету м. Кам'янця-Подільського на 2010 рік без урахування трансфертів до бюджетів інших рівнів та коштів, що передаються до спеціального фонду встановлено у обсязі 183,7 млн. грн., що складає 77,4% від фактичного показника у 2009 році.

Слід зазначити, що плановими показниками на 2010 рік обсяги окремих видаткових статей («Соціальний захист і соціальна допомога», та «Транспорт»), планування та виконання обсягів видатків за якими прямо пов'язане з перерахуванням з Державного бюджету офіційних трансфертів до бюджету міста було зменшено, порівняно з виконанням у 2009 році. Коригування планових обсягів видатків за цими статтями буде здійснюватись шляхом внесення змін до бюджету міста на поточний бюджетний період після розподілу обсягу міжбюджетних трансфертів.

Міська рада передбачила на 2010 рік кошти на надання гарантії при реалізації інвестиційного проекту «Реконструкція енергоємного обладнання системи водопостачання водовідведення в м. Кам'янець-Подільському», у сумі 324,0 тис. грн.

Боргові зобов'язання міста

Станом на 01.01.2010 р. сума консолідованого боргу м. Кам'янця-Подільського складає 1 378,8 тис. грн., у тому числі:

- 978,8 тис. грн. – прострочена кредиторська заборгованість комунальних підприємств м. Кам'янця-Подільського;
- 400,0 тис. грн. – непогашений залишок за кредитами комунальних підприємств міста.

Перспективи залучення коштів у майбутньому

Кам'янець-Подільська міська рада планує здійснити випуск облігацій внутрішньої місцевої позики обсягом 20,0 млн. грн. двома серіями обсягом по 10 млн. грн. кожна. Термін обігу серії 1-А – 3 роки 5 місяців, а серії 1-В – 4 роки. Кошти від розміщення облігації планується спрямувати на реконструкцію доріг міста.

Водночас внаслідок фінансово-економічної кризи в країні, яка позначилась на скороченні ринку фінансів загалом та муніципальних займів зокрема, місто призупинило роботи з проведення запозичення до міського бюджету до моменту настання сприятливої кон'юнктури ринку.

Висновок

За результатами аналізу кредитний рейтинг боргового зобов'язання Кам'янець-Подільської міської ради підтверджено 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

Бюджет м. Кам'янця-Подільського у форматі бюджетного балансу у 2005-2009 рр., тис. грн.

ПОКАЗНИК	2005 рік	2006 рік	2007 рік	2008 рік	2009 рік
Податкові надходження	30 550,0	37 436,6	55 552,7	72 224,4	70 106,2
Платежі, штрафи та інші операційні надходження	8 002,7	10 303,8	13 653,7	17 285,3	17 849,1
Отримані трансферти без урахування внутрішніх трансфертів та трансфертів до спеціального фонду	42 303,0	66 767,4	80 891,0	125 501,4	144 972,6
Операційні надходження всього	80 855,8	114 507,8	150 097,4	215 011,1	232 927,9
Поточні видатки	58 378,8	71 803,9	100 154,8	135 305,2	155 504,2
Субсидії та поточні трансферти	18 141,4	38 820,2	37 516,5	62 893,0	68 551,5
Операційні видатки всього	76 520,1	110 624,1	137 671,3	198 198,2	224 055,7
Операційний баланс	4 335,6	3 883,7	12 426,2	16 812,9	8 872,2
Фінансовий дохід	2,4	481,8	837,9	688,9	47,9
Фінансовий баланс	2,4	481,8	837,9	688,9	47,9
Поточний баланс	4 338,1	4 365,5	13 264,1	17 501,8	8 920,1
Капітальні надходження	11 642,6	7 971,4	11 324,1	8 140,7	4 931,0
Субсидії та трансферти на здійснення капітальних видатків	5 294,1	14 804,7	6 800,2	5 149,1	717,4
Капітальні надходження всього	16 936,7	22 776,1	18 124,3	13 289,8	5 648,4
Капітальні видатки	17 174,6	17 689,8	20 293,9	29 630,9	12 704,4
Капітальні трансферти без трансфертів до бюджету розвитку	608,3	566,1	3 022,0	2 140,3	614,3
Капітальні трансферти до бюджету розвитку	2 929,1	7 546,1	3 774,0	4 279,1	717,4
Капітальні видатки всього	20 712,0	25 801,9	27 089,9	36 050,2	14 036,1
Капітальний баланс	-3 775,2	-3 025,8	-8 965,6	-22 760,4	-8 387,6
Баланс після капітальних видатків	562,9	1 339,7	4 298,4	-5 258,6	532,4
Надання пільгових кредитів громадянам на будівництво житла (з урахуванням повернення)	-1,9	-8,7	-27,6	-0,6	-0,6
Профіцит/дефіцит	564,8	1 348,3	4 326,0	-5 258,0	533,1
БАЛАНС	0,0	0,0	0,0	0,0	0

Джерело: Фінансове управління Кам'янець-Подільської міської ради

Додаток до рейтингового звіту № 2

Фінансування бюджету м. Кам'янця-Подільського з розбивкою за загальним та спеціальним фондами у 2005-2009 рр., тис. грн.

ПОКАЗНИК	2005 рік	2006 рік	2007 рік	2008 рік	2009 рік
Профіцит/дефіцит	564,8	1 348,3	4 326,0	-5 258,0	533,1
Фінансування	-564,8	-1 348,3	-4 326,0	5 257,9	-533,1
Зміни залишків	16,7	70,2	-6 326,0	5 257,9	-533,1
залишок на початок року	2 872,5	2 855,8	2 785,6	9 111,7	3 853,8
залишок на кінець року	2 855,8	2 785,6	9 111,7	3 853,8	4 386,8
Зміни обсягів депозитів та цінних паперів, що використовуються для управління ліквідністю	-581,5	-1 418,5	2 000,0	0,0	0,0
Повернення коштів з депозитів або пред'явлення цінних паперів	0,0	5 602,5	9 996,0	8 615,0	4 262,8
Розміщення коштів на депозитах або придбання цінних паперів	581,5	7 021,0	7 996,0	8 615,0	4 262,8
Фінансування за рахунок коштів єдиного казначейського рахунку	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Одержано	450,0	2 750,0	0,0	0,0	89 231,9
Повернено	450,0	2 750,0	0,0	0,0	89 231,9
БАЛАНС	0,0	0,0	0,0	0,0	0

Джерело: Фінансове управління Кам'янець-Подільської міської ради