

**Кредит-Рейтинг**

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

## Рейтинговий звіт RUBN-001-001 short

### Звіт про рівень кредитного рейтингу позичальника

Об'єкт рейтингування:	м. Рубіжне
Тип рейтингу:	довгостроковий кредитний рейтинг за Національною рейтинговою шкалою
Рейтингова дія	визначення
Дата:	25.12.2007 р.
Кредитний рейтинг:	<b>uaBB</b>
Прогноз кредитного рейтингу:	стабільний

Наданий в результаті рейтингового аналізу кредитний рейтинг позичальника (контрагента) визначено за Національною рейтинговою шкалою, на що вказують літери **ua** у позначці кредитного рейтингу. Національна рейтингова шкала дозволяє виміряти розподіл кредитного ризику в економіці України без урахування суверенного ризику та призначена для використання емітентами цінних паперів, позичальниками, фінансовими установами, посередниками та інвесторами на фінансовому ринку України.

## Висновок рейтингового агентства щодо загального кредитного рейтингу позичальника

Кредитний рейтинг позичальника ґрунтується на результатах аналізу протягом 2002-2006 років та першого півріччя 2007 року економічних та фінансових показників, даних щодо демографічної ситуації, стану ринку праці, інформації відносно боргових зобов'язань міста, наявної в розпорядженні комунальної власності, та перспективних планах на майбутнє. Крім того, у ході рейтингової оцінки висвітлюється інформація щодо існуючої системи управління, а також політичної ситуації в регіоні та взаємодії різних гілок влади.

Кредитний рейтинг ґрунтується на інформації, наданій самим об'єктом рейтингової оцінки, а також на іншій інформації, що є в розпорядженні рейтингового агентства та вважається надійною.

## Історія кредитного рейтингу

Дата	25.12.2007
Рівень рейтингу	uaBB
Прогноз	стабільний
Рейтингова дія	визначення

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.

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

### **Рівень кредитного рейтингу міста Рубіжне підтримується:**

- відсутністю протягом 2005-2006 рр. та I півріччя 2007 року залежності бюджету міста від позичок з єдиного казначейського рахунку та відсутністю прямого боргу Рубіжанської міської ради станом на 01.07.2007 року;
- значним досвідом роботи міського голови, та високим рівнем консолідованості гілок міської влади, що сприяє реалізації стратегічного плану розвитку міста;

### **Рівень кредитного рейтингу міста Рубіжне обмежується:**

- залежністю бюджету міста від офіційних трансфертів з Державного бюджету, зокрема дотації вирівнювання, питома вага якої у затвердженому на 2007 рік з урахуванням змін обсязі доходної частини загального фонду бюджету міста без урахування трансфертів склала 54%;
- високим рівнем залежності бюджету міста від надходжень двох підприємств: РКХЗ «Зоря» та ВАТ «Рубіжанський картонно-тарний комбінат» (формують більше 53% фактичного обсягу надходжень до загального фонду бюджету міста без урахування трансфертів у 2006 році);
- нижчим на 11% (у I півріччі 2007 року) за середній по країні рівнем середньомісячної заробітної плати у місті 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 70%);
- нижчим за середній по країні рівнем окремих показників соціально-економічного розвитку міста у 2002-2006 рр. та I півріччі 2007 року: обсягу інвестицій в основний капітал на 47%, обсягу роздрібного товарообороту на 58%, а також вищим у 2 рази, ніж середній по країні, рівнем зареєстрованого безробіття;
- обмеженням можливості наповнення бюджету розвитку міста у зв'язку із обмеженою кількістю великих об'єктів комунальної власності, що можуть бути реалізовані;
- високим рівнем зношеності основних засобів, в тому числі житлового фонду, об'єктів інженерної та транспортної інфраструктури міста, та необхідністю здійснення значних капітальних вкладень у їхнє відновлення за одночасного високого рівня заборгованості населення за житлово-комунальні послуги.

## Резюме

### Загальна інформація про місто

Рубіжне – місто обласного значення, розташоване в північно-західній частині Луганської області. Адміністративно область поділена на 17 районів та налічує 980 населених пунктів, у тому числі 37 міст.

### Законодавчі рамки й адміністративна структура

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

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

За результатами останніх виборів до Рубіжанської міської ради найбільше мандатів отримала Партія Регіонів – 55,6% загальної кількості місць депутатського корпусу, або 20 мандатів. Решта місць була розподілена між такими партіями: Опозиційний блок «НЕ ТАК» - 8 мандатів, або 22,2%; Блок Наталії Вітренко «Народна опозиція» - 4 мандати, або 11,1%; Комуністична партія України – 2 мандати, або 5,5%; Блок Юлії Тимошенко - 2 мандати, або 5,5%;

Міський голова є головною посадовою особою міської громади, головує на її засіданнях та за посадою очолює виконавчий комітет міської ради. За результатами останніх виборів Рубіжанським міським головою був обраний Бусенков Анатолій Анатолійович, який отримав підтримку 72,7% мешканців міста та переміг свого найближчого конкурента з результатом 57,1% голосів. Бусенков А. А. був обраний Рубіжанським міським головою вдруге. Порівняно з попередніми виборами, які відбулися 31 березня 2002 року, підтримка виборцями кандидатури діючого міського голови зросла на 23,5%.

### Соціальна сфера та економіка міста

Основні показники соціально-економічного розвитку міста у 2002-2006 рр. та у I півріччі 2007 року наведено нижче:

## Основні показники соціально-економічного розвитку міста Рубіжне у 2002-2006 рр. та у I півріччі 2007 року<sup>1</sup>

Показник	2002 рік	2003 рік	2004 рік	2005 рік	2006 рік	I півріччя 2007 року	Темп зростання у I півр. 2007 р. до 2006 р., %
Чисельність наявного населення, тис. осіб (станом на кінець звітного періоду), тис. осіб	64,4	64,0	63,5	63,1	62,6	62,4	на 0,2 тис. осіб менше <sup>2</sup>
Рівень зареєстрованого безробіття, %	6,6	5,8	4,7	4,4	4,0	4,9	на 0,9 в.п. більше <sup>3</sup>
Середньорічна заробітна плата, грн.	343,1	428,6	544,5	747,1	938,1	1 091,5 <sup>4</sup>	116,4
Заборгованість з виплати заробітної плати, млн. грн. (станом на кінець звітного періоду)	10,3	11,2	2,1	2,2	2,4	2,2	91,7
Обсяг реалізації продукції у відпускних цінах, млн. грн.	545,4	774,0	1 022,7	880,2	1 087,3	530,5	н/д
Темпи зростання обсягів промислового виробництва у порівнянних цінах, %	111,0	134,8	111,4	99,5	94,1	109,8	X
Інвестиції в основний капітал, млн. грн.	62,9	76,4	96,5	94,7	160,6	42,8	н/д
Прямі іноземні інвестиції, млн. доларів США (станом на кінець звітного періоду)	-	-	2,9	4,1	4,9	5,0	102,0
Зовнішньоторговельний товарооборот, млн. доларів США	66,5	95,1	118,9	129,6	135,4	н/д	н/д
Введено в експлуатацію житла, тис. кв. м	н/д	н/д	н/д	н/д	2,8	0,8	н/д
Обсяг роздрібного товарообороту, млн. грн.	29,3	33,4	43,5	58,6	78,8	40,8	111,4 <sup>5</sup>

Джерело: Виконавчий комітет Рубіжанської міської ради

## Демографія, трудові ресурси та заробітна плата

Протягом 2002-2006 рр. та у січні-червні 2007 року у м. Рубіжне спостерігається зменшення чисельності наявного населення, що є наслідком природного скорочення. Показник міграційного сальдо в аналізованому періоді був нестабільним та суттєво не впливав на чисельність населення.

Протягом 2002-2006 рр. у м. Рубіжне спостерігалось майже постійне скорочення середньорічної кількості штатних працівників, що пов'язано з вивільненням працівників ТОВ «Рубіжанський Краситель». Винятком є лише 2005 рік в якому чисельність працівників збільшилась, порівняно з попереднім періодом на 6,3%. У

<sup>1</sup> Тут і далі. Деякі кількісні данні, які аналізуються в звіті, наведені після відповідного округлення. У зв'язку з цим значення одних і тих же показників, які наводяться в звіті більше одного разу, можуть не збігатися, а підсумкові значення окремих показників можуть не відповідати арифметичній сумі їх складових

<sup>2</sup> Відхилення, порівняно з 2006 роком

<sup>3</sup> Відхилення, порівняно з 2006 роком

<sup>4</sup> Середньомісячна заробітна плата

<sup>5</sup> Порівняно з I півріччям 2006 року

2003-2004 рр. у м. Рубіжне було зареєстровано два нові підприємства, відповідно ПП «ІнтерГазСинтез» та ТОВ «Рубіжанський трубний завод», а відтак збільшення чисельності працюючих у місті ймовірно пов'язано з активізацією господарської діяльності зазначених підприємств та, як наслідок, створенням додаткових робочих місць.

Рівень зареєстрованого безробіття у місті протягом аналізованого періоду перевищував середній показник по країні. Зокрема, у I півріччі 2007 року рівень зареєстрованого безробіття у місті становив 4,9% та був у 2,1 рази більшим, ніж у середньому по країні.

Рівень середньомісячної заробітної плати у м. Рубіжне у 2002-2006 рр. був постійно нижчим за середній рівень по країні. Протягом січня-червня 2007 року вказаний показник збільшився на 16,4% та склав 1 091,5 грн., є на 10,9% нижче, ніж у середньому по країні.

Незважаючи на те, що основою міського господарства Рубіжного є промисловий комплекс, рівень середньомісячної заробітної плати у промисловості у місті у 2006 році був на 14,5% меншим за середній показник по країні. Крім цього, варто також наголосити на тому, що рівень середньомісячної заробітної плати у галузі «Освіта», де зайнято 13,5% трудових ресурсів міста, а також у галузі «Соціальний захист і соціальна допомога», де зайнято 7,7% трудових ресурсів, залишається низьким – відповідно 801,7 грн. та 612,3 грн. у 2006 році. При цьому за умов подальшого скорочення чисельності зайнятих у промисловості та збереження міжгалузевих диспропорцій у рівнях оплати праці може призвести до скорочення загальноміського фонду оплати праці, що оподатковується. У середньостроковій та довгостроковій перспективі це може призвести до уповільнення темпів зростання доходної частини загального фонду бюджету міста без урахування трансфертів, понад 70,3% якої формує податок з доходів фізичних осіб.

Протягом I півріччя поточного року обсяг заборгованості зменшився на 0,2 млн. грн. та станом на 01.07.2007 р. склав 2,2 млн. грн. Зазначений показник є помірним та складає 2,6% фонду оплати праці штатних працівників економічно активних підприємств за I півріччя 2007 року.

## **Промисловий комплекс міста**

Промисловість є провідною галуззю економіки м. Рубіжне. Промисловий комплекс міста у січні-червні 2007 року забезпечив 2,2% обсягу реалізації промислової продукції Луганської області. Питома вага промислового комплексу м. Рубіжне у структурі реалізації промислової продукції області протягом 2004-2006 рр. та I півріччя 2007 року зменшилась від 3,6% до 2,2%, що зумовлювалось скороченням (у 2005-2006 рр.) обсягів виробництва промислового комплексу міста.

Обсяги реалізації промислової продукції у розрахунку на одного мешканця у м. Рубіжне протягом 2002-2006 рр. постійно перевищували середній показник по країні. У січні-червні 2007 року обсяг реалізації промислової продукції у м. Рубіжне у розрахунку на одного мешканця перевищив середній показник по

країні на 44,8%. У структурі обсягів реалізації промислової продукції міста у 2005-2006 рр. та у січні-червні 2007 року найбільшу питому вагу займала продукція обробної промисловості, зокрема, целюлозно-паперова та хімічна промисловість.

Стабільне збільшення обсягів промислового виробництва підприємств целюлозно-паперової промисловості (визначальним серед яких є ВАТ «Рубіжанський картонно-тарний комбінат») у 2005-2006 рр. та у січні-червні 2007 року призвело до збільшення питомої ваги галузі у структурі обсягів реалізації промислової продукції міста до 49,0% у I півріччі поточного року. Протягом 2003-2006 рр. підприємство було другим за обсягами відрахувань до місцевого бюджету податків та зборів, забезпечивши у 2006 році 17,5% обсягу надходжень загального фонду бюджету міста. Щорічному збільшенню обсягів відрахувань до бюджету міста від діяльності ВАТ «РКТК» сприяло стабільне нарощування обсягів виробництва та реалізації продукції, а також зростання показників операційної діяльності.

На відміну від целюлозно-паперової галузі, динаміка розвитку хімічної галузі промисловості у м. Рубіжне у 2005-2006 рр. та у I півріччі 2007 року була нестабільною. Незважаючи на скорочення обсягів виробництва на 12,1% та на 19,4% у 2005 та 2006 рр. відповідно, обсяг реалізації продукції хімічної промисловості у 2006 році збільшився, порівняно з 2005 роком, на 30,5%. Найбільшим за обсягами реалізації продукції підприємством хімічної галузі у 2005-2006 рр. та у I півріччі 2007 р. був Рубіжанський Казенний хімічний завод «Зоря» (РКХЗ «Зоря»). Питома вага підприємства у структурі реалізації продукції галузі у 2005 році склала 65,4%, у 2006 році – 36,0%, у I півріччі 2007 року – 48,6%. Ефективна діяльність РКХЗ «Зоря» має вирішальне значення для економіки м. Рубіжне, зважаючи на те, що на підприємстві зайнято більше ніж 3 тисячі осіб (більше ніж 22% загальної кількості зайнятих у місті). Крім цього, РКХЗ «Зоря» є бюджетоформуючим підприємством міста, забезпечуючи у 2003-2006 рр. 36-44,5% доходів загального фонду бюджету міста без урахування трансфертів.

## **Інвестиційна активність та житлове будівництво**

Незважаючи на майже щорічне збільшення обсягів інвестицій в основний капітал у 2002-2006 рр. у розрахунку на одного мешканця зазначений показник був завжди меншим, ніж у середньому по країні. У півріччі 2007 року у м. Рубіжне було освоєно інвестицій в основний капітал обсягом 42,8 млн. грн., що у розрахунку на одного мешканця склало 53,1% середнього показника по Україні.

Як і в більшості міст України, обсяги освоєних інвестицій в основний капітал у м. Рубіжне визначаються, насамперед, інвестиційною активністю підприємств, про що свідчить структура освоєних капітальних вкладень за джерелами надходження. За винятком 2005 року, коли за рахунок коштів іноземних інвесторів було освоєно 15,2% інвестицій в основний капітал, питома вага власних коштів підприємств у структурі освоєних капітальних вкладень складала близько 90%.

Структурні пропорції обсягів капітальних вкладень у м. Рубіжне визначаються, насамперед, інвестиційною активністю двох підприємств – ВАТ «Рубіжанський картонно-тарний комбінат» та Казенний хімічний завод «Зоря». Відповідно у 2005-

2006 рр. на зазначені підприємства припадало більше половини освоєних обсягів інвестицій в основний капітал. Переважна більшість капітальних вкладень підприємств здійснюється у придбання машин та обладнання.

Для м. Рубіжне характерним є незначна будівельна активність, про що свідчать невеликі обсяги введення в експлуатацію житла. Зокрема, у січні-червні 2007 року у місті було уведено в експлуатацію житла загальним обсягом 0,8 тис. кв. м, що у розрахунку на 1 000 осіб наявного населення складає 15,0% середнього показника по країні.

Незважаючи на те, що обсяг прямих іноземних інвестицій, залучених в економіку м. Рубіжне у розрахунку на одного мешканця, становить лише 15,4% середнього показника по країні, іноземний капітал відіграє значну роль для економіки міста в цілому. Одне з найбільших за обсягами реалізації промислової продукції та за сплатою до бюджету міста податків та зборів є ВАТ «РКТК» - підприємство з британськими інвестиціями.

## **Зовнішньоекономічна діяльність**

Обсяг зовнішньоторговельного товарообороту характеризує рівень включення міста у світогосподарські процеси та визначає його місце та роль у системі міжнародної торгівлі. Порівняно з 2005 роком, обсяг зовнішньоторговельного товарообороту м. Рубіжне у 2006 році збільшився на 4,5% та у розрахунку на одного мешканця склав 2 162,9 дол. США, та був на 21,0% більшим за середній показник по країні. Основою зовнішньої торгівлі підприємств і організацій м. Рубіжне є торгівля товарами.

Зовнішня торгівля товарами підприємств і організацій м. Рубіжне здійснюється на основі внутрішньогалузевої спеціалізації, оскільки в товарній структурі експорту та імпорту переважають однакові товарні групи: полімерні матеріали, пластмаси, каучук; маса з деревини та продукція хімічної промисловості. В географічній структурі експорту та імпорту підприємств м. Рубіжне у 2006 році найбільша питома вага припадала на Російську Федерацію.

## **Торгівля і громадське харчування**

Незважаючи на щорічне збільшення обсягу роздрібного товарообороту, що відбувалось під впливом зростання середньомісячної заробітної плати, у розрахунку на одного мешканця зазначений показник був завжди менший за середній по країні. Зокрема, у I півріччі 2007 року обсяг роздрібного товарообороту у м. Рубіжне збільшився на 11,4%, порівняно з відповідним періодом минулого року, та склав 40,8 млн. грн., що у розрахунку на одного мешканця становило 42,1% середнього показника по країні.



## Житлово-комунальне господарство міста

Однією з основних проблем житлово-комунального господарства є підтримання безбиткового функціонування підприємств, що займаються наданням послуг з водо-, теплопостачання, утримання будинків та прибудинкових територій шляхом впровадження тарифів, які б на 100% відшкодовували витрати. Для житлово-комунального підприємства м. Рубіжне характерним є невисокий рівень покриття тарифами собівартості послуг з їх надання. Зокрема у I півріччі 2007 р. тарифи на послуги з утримання будинків та прибудинкових територій відшкодували собівартість з їх надання на 82,9%, тарифи на послуги з теплопостачання та гарячого водопостачання – на 85,4%, тарифи на водопостачання та водовідведення – на 86,2%.

Обсяг простроченої заборгованості населення за житлово-комунальні послуги у м. Рубіжне протягом 6 місяців поточного року збільшився на 8,0 млн. грн. та станом на 01.07.2007 р. склав 16,9 млн. грн., що є високим рівнем.

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

## Комунальна власність

З метою наповнення бюджету розвитку, за рахунок якого здійснюються капітальні вкладення місцевого бюджету, місто щорічно виставляє на приватизацію майно, яке перебуває в комунальній власності. Перелік об'єктів комунальної власності міста, що підлягають приватизації, затверджується рішенням міської ради. При цьому, визначення ціни об'єкта здійснюється за методикою оцінки вартості майна, затвердженої Кабінетом Міністрів України. Протягом 2002-2006 років та I півріччя 2007 року до бюджету розвитку спеціального фонду бюджету м. Рубіжне надійшло коштів від відчуження об'єктів комунальної власності загальним обсягом 2 878,0 тис. грн. За інформацією Виконавчого комітету Рубіжанської міської ради. орієнтовний обсяг надходжень до бюджету міста від відчуження об'єктів комунальної власності у 2008-2010 рр. складає 386,0 тис. грн.

Обсяги надходження до бюджету міста від оренди цілісних майнових комплексів у 2002-2004 рр. були незначними. У 2005-2006 рр. та у I півріччі 2007 р. щорічний обсяг надходжень до бюджету міста від оренди цілісних майнових комплексів збільшився приблизно у 2 рази, що пов'язано з переданням у 2004 році в оренду строком на 10 років цілісного майнового комплексу КП Готель «Радянський». У I півріччі 2007 року до бюджету міста надійшло 33,6 тис. грн. плати за оренду цілісних майнових комплексів, при цьому річний план було виконано на 57,9%.

У І півріччі 2007 року у м. Рубіжне відповідним рішенням міської ради було затверджено нову методику розрахунку плати за оренду об'єктів комунальної власності.

## **Земельні ресурси**

Площа земель несільськогосподарського призначення, проданих у власність за 2002-2006 рр., складає 40,5 га. Протягом зазначеного періоду було укладено 57 договорів купівлі-продажу земельних ділянок. Обсяг надходжень до бюджету міста від продажу землі у 2003-2006 рр. склав 1 881,5 тис. грн. За інформацією Виконавчого комітету Рубіжанської міської ради, орієнтовний обсяг надходжень до бюджету міста від продажу земельних ділянок несільськогосподарського призначення у 2008-2010 рр. складає 1 623,2 тис. грн.

Міська влада активно використовує земельні ресурси для поповнення загального фонду бюджету міста. З 2004 року були введені в дію нові ставки орендної плати за землю, затверджені у зв'язку грошовою оцінкою земельних ресурсів міста. Це призвело до збільшення щорічних надходжень до бюджету міста плати за землю у два рази. Слід зазначити, що плата за землю є головним джерелом формування власних доходів бюджету міста та суттєво впливає на обсяг доходів загального фонду бюджету міста. Зокрема, у 2005 році питома вага плати за землю у структурі доходної частини загального фонду бюджету без урахування трансфертів склала 21,7%, у 2006 році – 21,9%.

Найбільшими платниками до бюджету міста плати за землю у 2004-2006 рр. були РКХЗ «Зоря» та ВАТ «РКТК», забезпечуючи більше половини загального обсягу надходжень вказаного джерела.

## **Бюджет міста**

Рубіжне є містом обласного значення Луганської області без районного поділу. Зведений бюджет міста включає лише один міський рівень.

Для повного та всебічного вивчення показників бюджету міста Рубіжне бюджет був представлений у форматі бюджетного балансу, що наведено в таблиці.

Бюджет м. Рубіжне протягом за 2002-2006 рр. та за I півріччя 2007 року, представлений у форматі бюджетного балансу, тис. грн.

ПОКАЗНИК	2002	2003	2004	2005	2006 рік	I півріччя 2007 року
<b>Операційні надходження всього</b>	<b>27 938,3</b>	<b>33 415,7</b>	<b>39 473,2</b>	<b>51 868,2</b>	<b>67 993,8</b>	<b>40 026,9</b>
<b>Операційні видатки всього</b>	<b>25 263,2</b>	<b>28 666,1</b>	<b>34 670,7</b>	<b>47 490,3</b>	<b>58 347,7</b>	<b>36 212,1</b>
<b>Операційний баланс</b>	<b>2 675,1</b>	<b>4 749,6</b>	<b>4 802,5</b>	<b>4 377,9</b>	<b>9 646,2</b>	<b>3 814,7</b>
Фінансовий дохід	11,2	8,7	0,3	0,0	0,0	0,0
Виплата доходу за зобов'язаннями, обслуговування боргу	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>Фінансовий баланс</b>	<b>11,2</b>	<b>8,7</b>	<b>0,3</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>Поточний баланс</b>	<b>2 686,2</b>	<b>4 758,3</b>	<b>4 802,8</b>	<b>4 377,9</b>	<b>9 646,2</b>	<b>3 814,7</b>
<b>Капітальні надходження всього</b>	<b>137,8</b>	<b>600,7</b>	<b>3 433,5</b>	<b>2 117,5</b>	<b>2 811,5</b>	<b>738,5</b>
<b>Капітальні видатки всього</b>	<b>2 773,7</b>	<b>4 977,4</b>	<b>8 149,1</b>	<b>5 774,8</b>	<b>12 754,5</b>	<b>716,2</b>
<b>Капітальний баланс</b>	<b>-2 635,9</b>	<b>-4 376,7</b>	<b>-4 715,7</b>	<b>-3 657,3</b>	<b>-9 942,9</b>	<b>22,3</b>
<b>Баланс після капітальних видатків</b>	<b>50,4</b>	<b>381,5</b>	<b>87,2</b>	<b>720,6</b>	<b>-296,8</b>	<b>3 837,0</b>
<b>Профіцит/дефіцит</b>	<b>50,4</b>	<b>381,5</b>	<b>87,2</b>	<b>720,6</b>	<b>-296,8</b>	<b>3 837,0</b>
<b>Фінансування</b>	<b>-50,4</b>	<b>-381,5</b>	<b>-87,2</b>	<b>-720,6</b>	<b>296,8</b>	<b>-3 837,0</b>
<b>Баланс</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>

Джерело: Фінансове управління Виконавчого комітету Рубіжанської міської ради

Протягом 2002-2006 рр. та I півріччя 2007 року місто зберігало позитивний операційний баланс бюджету, який, за винятком 2005 року, характеризувався тенденцією до збільшення. При цьому слід зазначити, що у структурі операційних надходжень бюджету в аналізованому періоді найбільша питома вага припадала не на податкові надходження, що є типовим для багатьох міст України, а трансферти<sup>6</sup>. Складовою частиною офіційних трансфертів бюджету м. Рубіжне в аналізованому періоді 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. Обсяг дотації вирівнювання щорічно збільшувався. Зокрема, у затвердженому на 2007 рік плані за доходами загального фонду бюджету міста без урахування трансфертів питома вага дотації вирівнювання склала 54,0%.

Слід також відмітити, на відміну від більшості інших українських міст, для яких у 2004 році характерним було скорочення податкових надходжень у зв'язку з уведенням в дію у 2004 році Закону України «Про податок з доходів фізичних осіб», згідно з яким було змінено порядок нарахування податку на прибуток фізичних осіб, обсяг податкових надходжень у м. Рубіжне збільшився, порівняно з попереднім періодом, на 2,0%. Незначне зменшення операційного балансу бюджету міста у 2005 році, порівняно з 2004 роком, зумовлювалось випередженням темпів зростання операційних видатків над темпами зростання операційних надходжень. Найбільший обсяг операційного балансу бюджету міста було зафіксовано у

<sup>6</sup> За винятком 2003 року

2006 році, що пов'язано з тим, що у відповідному році до бюджету міста надійшло 9,7 млн. грн. власних надходжень бюджетних установ. У структурі власних надходжень бюджетних установ найбільша питома вага припадає на інші джерела надходжень, куди відносяться кошти на виконання бюджетними установами окремих доручень, а також благодійні внески, гранти та дарунки. Такі призначення не мають постійного характеру та, як правило, не плануються.

Протягом 2005-2006 рр. та у I півріччі 2007 року місто зберігало нульовий фінансовий баланс бюджету. Насамперед, це забезпечувалось відсутністю прямого боргу Рубіжанської міської ради, що потребує видатків на його обслуговування. Слід зазначити, що у 2002-2003 рр. коли рахунки місцевих бюджетів були відкриті у банківських установах, до загального фонду бюджету м. Рубіжне надходили відсотки за користування тимчасово вільними бюджетними коштами (11,2 тис. грн. у 2002 році та 8,3 тис. грн. у 2003 році). Після переходу місцевих бюджетів на казначейське обслуговування, у 2004-2006 рр. та у I півріччі 2007 року місто не проводило активних операцій з тимчасово-вільним бюджетним коштами, а відтак фінансовий баланс бюджету міста був нульовим<sup>7</sup>.

Капітальний баланс бюджету міста у 2002-2006 рр. та у I півріччі 2007 року був негативним, що є типовим для більшості місцевих бюджетів України. При цьому переважання позитивного сальдо операційного балансу бюджету над негативним сальдо капітального балансу у 2002-2005 рр. забезпечувало виконання бюджету міста з незначним профіцитом. При цьому суттєве збільшення обсягу капітальних видатків у 2006 році (у 2,6 рази, порівняно з попереднім бюджетним періодом) призвело до утворення незначного дефіциту (296,8 тис. грн.) бюджету м. Рубіжне у 2006 році, який був покритий за рахунок залишків вільних бюджетних коштів. За підсумками I півріччя 2007 року бюджет міста був виконаний з профіцитом обсягом 3,8 млн. грн., що зумовлювалось, насамперед, невисоким рівнем виконання річного плану за видатками як загального, так і спеціального фондів.

Виконання бюджету міста з профіцитом у 2002-2005 рр. мало наслідком збільшення обсягу залишків вільних бюджетних коштів на рахунках місцевих бюджетів. Дефіцит, який утворився за результатами виконання бюджету м. Рубіжне у 2006 році, був профінансований за рахунок залишків вільних бюджетних коштів. Виконання бюджету міста з профіцитом у I півріччі 2007 року мало наслідком збільшення обсягу залишків до 4,8 млн. грн., у тому числі 4,3 млн. грн. за загальним фондом (12,1% фактично виконаного у I півріччі обсягу видатків за загальним фондом) та 0,5 млн. грн. за спеціальним фондом (36,0% фактично виконаного у I півріччі 2007 року обсягу видатків за спеціальним фондом).

Слід зазначити, що короткострокові позички з єдиного казначейського рахунку на покриття тимчасових касових розривів залучались бюджетом міста лише у 2004 році (обсягом 1,5 млн. грн.) та були погашені у повному обсязі. Середньострокові позички бюджетом міста у 2002-2006 рр. та у I півріччі 2007 року не залучались.

---

<sup>7</sup> За винятком 2004 року, коли до бюджету міста надійшло 0,3 тис. депонентської та кредиторської заборгованості

## Виконання доходної частини бюджету міста

Для доходної частини м. Рубіжне у 2002-2006 рр. характерною була стійка тенденція до збільшення надходжень. Порівняно з попереднім бюджетним періодом, обсяг надходжень до бюджету міста без урахування коштів, що передаються до спеціального фонду у 2003 році збільшився на 20,6%, у 2004 році – на 22,4%, у 2005 році – 28,9%, у 2006 році – на 31,5%. За підсумками I півріччя 2007 року річний план за надходженнями було виконано на 48,3%.

Структурні пропорції формування доходної частини бюджету міста Рубіжне протягом аналізованого періоду визначалися, передусім, обсягами надходжень трансфертів та податкових надходжень. Слід зазначити, що у 2002-2006 рр. та у I півріччі 2007 року складовою частиною офіційних трансфертів з Державного бюджету була дотація вирівнювання, оскільки за щорічними розрахунками Міністерства фінансів України прогнозний обсяг доходів бюджету міста, що враховуються при визначенні міжбюджетних трансфертів, був недостатнім для фінансування відповідних витрат. Обсяг дотації вирівнювання у 2002-2006 рр. щорічно збільшувався, зокрема, у 2005 році його питома вага у доходній частині загального фонду бюджету міста без урахування трансфертів склала 49,1%, у 2006 році – 64,9%. У затвердженому на 2007 рік з урахуванням змін обсязі доходної частини загального фонду бюджету м. Рубіжне питома вага дотації вирівнювання склала 54,0%. Запланований на 2008 рік обсяг дотації вирівнювання склав 26,2 млн. грн.

Щорічний приріст надходжень до загального фонду бюджету м. Рубіжне без урахування трансфертів у 2004-2006 рр. забезпечувався, передусім, приростом обсягу закріплених доходів, що є типовим для місцевих бюджетів України. Водночас у загальному обсязі доходної частини загального фонду бюджету у 2004-2006 рр. найбільша питома вага припадала на офіційні трансферти. Затверджений на 2007 рік з урахуванням змін план за доходами загального фонду бюджету міста без урахування трансфертів було виконано на 47,1%, у тому числі за закріпленими доходами на 52,9% та за власними доходами на 34,3%. Затверджений на 2005 рік Міністерством фінансів України обсяг закріплених доходів м. Рубіжне було перевиконано на 6,1%. Водночас у 2006 році зазначений показник було виконано на 98,1%.

Для бюджету міста Рубіжне характерним є високий рівень залежності від двох найбільших платників податків – РКХЗ «Зоря», ВАТ «РКТК», які у 2002-2006 рр. забезпечували більше половини надходжень загального фонду бюджету міста без урахування трансфертів (зокрема, у 2006 році 36,0% та 17,5% відповідно). Відтак ефективна господарська діяльність зазначених підприємств визначає фінансово-бюджетну забезпеченість міста.

Для доходної частини спеціального фонду бюджету м. Рубіжне у 2004-2006 рр. характерною була нестабільна динаміка надходжень, яка значною мірою визначалась обсягами власних надходжень бюджетних установ та офіційних трансфертів.

Доходи бюджету розвитку м. Рубіжне у 2004-2006 рр. були незначними. Найбільший обсяг доходу бюджету розвитку було отримано у 2004 році, що пов'язано з відчуженням у зазначеному періоді двох цілісних майнових комплексів. Затверджений на 2007 рік з урахуванням змін план за доходами бюджету розвитку було виконано за підсумками I півріччя на 30,4%, що пояснюється низьким рівнем виконання плану за доходами від відчуження земельних ділянок – 15,6%.

### **Виконання видаткової частини бюджету міста**

Обсяг виконання видаткової частини бюджету м Рубіжне протягом 2002-2006 рр. постійно зростає. Приріст видаткової частини бюджету без урахування коштів, що у 2002-2003 рр. передавалися до бюджетів інших рівнів та із однієї частини бюджету в іншу у 2003 році склав 19,3%, у 2004 році – 24,0%, у 2005 році – на 27,4%, у 2006 році – на 33,8%. Щорічне збільшення видаткової частини бюджету міста у 2002-2006 рр. забезпечується зростанням обсягів фінансування, передусім, установ бюджетної сфери (освіта, охорона здоров'я, культура тощо), а також видатків на державне управління. Збільшення видатків за галузями бюджетної сфери обумовлене зростанням оплати праці працівників бюджетних установ та, відповідно, великою питомою вагою видатків на оплату праці та нарахувань на неї у структурі видатків зазначених галузей.

### **Боргові зобов'язання міста**

Станом на 01.07.2007 р. прямий борг Рубіжанської міської ради відсутній. Станом на 01.07.2007 р. обсяг консолідованого боргу м. Рубіжне склав 18 455,9 тис. грн. та складався з простроченої бюджетної кредиторської заборгованості (655,9 тис. грн., яка утворилась у зв'язку з невисоким рівнем перерахування субвенцій з Державного бюджету, а також простроченої кредиторської заборгованості комунальних підприємств міста – 17 800,0 тис. грн.).

### **Перспективи залучення коштів у майбутньому**

Рубіжанська міська рада розглядає можливість залучення позикових коштів. Однак істотні умови залучення наразі визначаються.

## **Висновок**

Зважаючи на результати проведеного аналізу, рейтингове агентство прийняло рішення про визначення кредитного рейтингу м. Рубіжне на рівні uaBB зі стабільним прогнозом.

**Генеральний директор**

*С. А. Дубко*

**Начальник відділу муніципальних рейтингів**

*О. В. Шубіна*

**Провідний фінансовий аналітик**

*П. В. Трощинський*

## **Додатки**



	Секретар міської ради	Міський голова	Радник міського голови	
	Апарат міської ради			
Перший заступник міського голови	Заступник міського голови	Заступник міського голови	Заступник міського голови	Керуючий справами
Управління ЖКГ 1. Від. екон. аналізу і планув. 2. Від. ЖКГ і будівництва 3. Від. бух. обліку та звітності	Управління економіки 1. Від. економічного аналізу 2. Від. єдиний дозвільний центр» 3. Від. регулят. політики та розвитку підприємництва	Управління освіти	Відділ з фізичної культури та спорту	Управління по зверненню громадян, діловодству і МТЗ
Відділ містобудування і архітектури	Відділ торгівлі, побутового обслуговування і захисту прав споживачів.	Управління охорони здоров'я	Відділ культури	Організаційний відділ
Відділ земельних відносин та землевпорядкування	Фінансове управління в т.ч. 1. Відділ бюджету 2. Відділ фін. і екон. аналізу 3. Відділ обліку та звітності	Управління праці та соціального захисту населення. 1. від. житлових субсидій 2. від. соціальних інспекторів 3. Від. забезпечень 4. від. бухобліку 5. від. праці та зайнятості 6. від. обслуговування інвалідів	Відділ інформації, внутрішньої політики і роботи з органами самоорганізації населення	Юридичний відділ
Від. з моброботи, питань НС та сприяння правоох. органам	Відділ державної реєстрації .	Відділ у справах сім'ї та молоді		Відділ бухгалтерської звітності
Відділ з промисловості, ТЕР та енергозбереження	Вілли ГКІ	Служба у справах неповнолітніх		Архівний відділ Відділ АСУ

**Структура апарату міської ради та її виконавчого комітету на 2007 рік**

Джерело :Офіційна веб-сторінка Рубіжанської міської ради

Додаток до Рейтингового звіту №2

Агрегований бюджет міста Рубіжне з розбивкою на загальний та спеціальний фонди за 2005-2006 роки та за I півріччя 2007 року , тис. грн.

Показник	2005 Загальний фонд	2005 Спеціаль- ний фонд	2005 Всього	2006 Загальний фонд	2006 Спеціаль- ний фонд	2006 Всього	I півріччя 2007 Загальний фонд	I півріччя 2007 Спеціаль- ний фонд	I півріччя 2007 Всього
Податкові надходження	20 247,9	382,4	20 630,3	23 616,3	488,6	24 104,9	15 158,0	311,7	15 469,7
Платежі, штрафи та інші операційні надходження	160,8	3 842,7	4 003,5	186,9	9 782,3	9 969,2	80,0	1 167,9	1 247,9
Отримані трансферти без урахування внутрішніх трансфертів та трансфертів до спеціального фонду	23 586,5	3 647,9	27 234,4	28 092,3	5 827,4	33 919,8	23 309,3	0,0	23 309,3
<b>Операційні надходження всього</b>	<b>43 995,2</b>	<b>7 873,0</b>	<b>51 868,2</b>	<b>51 895,5</b>	<b>16 098,3</b>	<b>67 993,8</b>	<b>38 547,3</b>	<b>1 479,6</b>	<b>40 026,9</b>
Поточні видатки	32 230,7	1 860,3	34 091,1	40 137,8	1 918,2	42 056,0	20 819,4	963,2	21 782,5
Субсидії та поточні трансферти	9 382,5	4 016,7	13 399,2	9 969,3	6 322,3	16 291,6	14 333,3	96,4	14 429,6
<b>Операційні видатки всього</b>	<b>41 613,2</b>	<b>5 877,0</b>	<b>47 490,3</b>	<b>50 107,2</b>	<b>8 240,5</b>	<b>58 347,7</b>	<b>35 152,6</b>	<b>1 059,5</b>	<b>36 212,1</b>
<b>Операційний баланс</b>	<b>2 382,0</b>	<b>1 995,9</b>	<b>4 377,9</b>	<b>1 788,3</b>	<b>7 857,9</b>	<b>9 646,2</b>	<b>3 394,7</b>	<b>420,1</b>	<b>3 814,7</b>
Фінансовий дохід	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Виплата доходу за зобов'язаннями, обслуговування боргу	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>Фінансовий баланс</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>Поточний баланс</b>	<b>2 382,0</b>	<b>1 995,9</b>	<b>4 377,9</b>	<b>1 788,3</b>	<b>7 857,9</b>	<b>9 646,2</b>	<b>3 394,7</b>	<b>420,1</b>	<b>3 814,7</b>
Капітальні надходження	0,0	1 035,5	1 035,5	0,0	1 048,5	1 048,5	0,0	317,8	317,8
Субсидії та трансферти на здійснення капітальних видатків	541,0	541,0	1 082,0	1 223,0	540,0	1 763,0	420,8	0,0	420,8
<b>Капітальні надходження всього</b>	<b>541,0</b>	<b>1 576,5</b>	<b>2 117,5</b>	<b>1 223,0</b>	<b>1 588,5</b>	<b>2 811,5</b>	<b>420,8</b>	<b>317,8</b>	<b>738,5</b>
Капітальні видатки	408,7	3 405,5	3 814,1	1 183,5	8 846,5	10 030,1	96,5	226,5	323,1
Капітальні трансферти без трансфертів до бюджету розвитку	1 268,2	151,4	1 419,6	2 186,7	537,7	2 724,4	158,9	234,3	393,2
Капітальні трансферти до бюджету розвитку	541,0	0,0	541,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>Капітальні видатки всього</b>	<b>2 217,9</b>	<b>3 556,9</b>	<b>5 774,8</b>	<b>3 370,3</b>	<b>9 384,2</b>	<b>12 754,5</b>	<b>255,4</b>	<b>460,8</b>	<b>716,2</b>
<b>Капітальний баланс</b>	<b>-1 676,9</b>	<b>-1 980,4</b>	<b>-3 657,3</b>	<b>-2 147,3</b>	<b>-7 795,7</b>	<b>-9 942,9</b>	<b>165,3</b>	<b>-143,1</b>	<b>22,3</b>
<b>Баланс після капітальних видатків</b>	<b>705,1</b>	<b>15,5</b>	<b>720,6</b>	<b>-358,9</b>	<b>62,2</b>	<b>-296,8</b>	<b>3 560,0</b>	<b>277,0</b>	<b>3 837,0</b>
Надання пільгових кредитів громадянам на будівництво житла (з урахуванням повернення	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>Профіцит/дефіцит</b>	<b>705,1</b>	<b>15,5</b>	<b>720,6</b>	<b>-358,9</b>	<b>62,2</b>	<b>-296,8</b>	<b>3 560,0</b>	<b>277,0</b>	<b>3 837,0</b>
Фінансування	-705,1	-15,5	-720,6	358,9	-62,2	296,8	-3 560,0	-277,0	-3 837,0
<b>БАЛАНС</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>

Джерело: Фінансове управління Виконавчого комітету Рубіжанської міської рад

Додаток до Рейтингового звіту №3

Фінансування бюджету міста Рубіжне з розбивкою на загальний та спеціальний фонди у 2005-2006 рр. та за I півріччя 2007 року, тис. грн.

Показник	2005 Загальний фонд	2005 Спеціаль- ний фонд	2005 Всього	2006 Загальний фонд	2006 Спеціаль- ний фонд	2006 Всього	I півріччя 2007 Загальний фонд	I півріччя 2007 Спеціаль- ний фонд	I півріччя 2007 Всього
<b>Профіцит/дефіцит</b>	<b>705,1</b>	<b>15,5</b>	<b>720,6</b>	<b>-358,9</b>	<b>62,2</b>	<b>-296,8</b>	<b>3 560,0</b>	<b>277,0</b>	<b>3 837,0</b>
Фінансування	-705,1	-15,5	-720,6	358,9	-62,2	296,8	-3 560,0	-277,0	-3 837,0
Зміни залишків	-705,1	-15,5	-720,6	358,9	-62,2	296,8	-3 560,0	-276,4	-3 836,4
залишок на початок року	362,5	193,7	556,2	1 067,6	209,3	1 276,9	708,7	271,4	980,1
залишок на кінець року	1 067,6	209,3	1 276,9	708,7	271,4	980,1	4 268,7	547,8	4 816,5
Інші розрахунки	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-0,6	-0,6
<b>БАЛАНС</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>

Джерело: Фінансове управління Виконавчого комітету Рубіжанської міської ради