

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 SDMR 002-001 - short

Звіт про рівень кредитного рейтингу позичальника

Одержувач рейтингу:	м. Сєвєродонецьк
Тип кредитного рейтингу:	Кредитний рейтинг позичальника
Кредитний рейтинг:	uaBB+
Прогноз рейтингу:	Стабільний
Дата визначення:	13 вересня 2007 року

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 базується на результатах аналізу протягом 2002-2006 року та I кварталу 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. Кредитний рейтинг базується 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	13.09.2007 р.
Рівень рейтингу	uaBB+
Прогноз	Стабільний
Рейтингова дія	Визначення

Позичальник або окремих 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 (рівні) рейтингу відносно основних категорій (рівнів).

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

Рівень кредитного рейтингу м. Сєвєродонецьк підтримується:

- зростанням основних показників, які характеризують рівень економічного розвитку міста протягом 2002-2006 рр.: обсягу реалізації промислової продукції, обсягу зовнішньоторговельного товарообороту, обсягу прямих іноземних інвестицій, обсягу житлового будівництва, хоча рівень окремих показників у розрахунку на одного мешканця у 2006 році був нижчим, за середній по Україні;
- покращенням основних показників соціального розвитку міста протягом 2002-2006 рр.: зменшенням рівня зареєстрованого безробіття до 2,0% у 2006 році, що менше за середній показник по країні (2,7%); зростанням рівня середньомісячної заробітної плати до 1 112,9 грн. у 2006 році, що на 6,9% більше, ніж у середньому по країні;
- зменшенням залежності бюджету міста від трансфертів з бюджетів інших рівнів, а саме затверджений на 2007 рік обсяг дотації вирівнювання з Державного бюджету зменшено, порівняно з виконанням у 2006 році на 34,2%;
- відсутністю прямого боргу Сєвєродонецької міської ради станом на 01.01.2007 року;
- значним досвідом роботи міського голови та більшості керівників міста, а також високим рівнем сконсолідованості гілок міської влади, що сприяє реалізації стратегічного плану розвитку міста;

Рівень кредитного рейтингу м. Сєвєродонецьк обмежується:

- монопрофільністю економіки міста та підвищеною залежністю від діяльності ЗАТ «Сєвєродонецьке об'єднання Азот»: обсяг реалізації продукції підприємства у 2006 році забезпечив 85,6% загального обсягу реалізації промислової продукції міста; обсяг податків та зборів, перерахований у 2006 році підприємством до бюджету міста склав 27,8% доходної частини загального фонду бюджету міста без урахування трансфертів;
- невиконанням у 2006 році планових показників бюджету міста за закріпленими доходами внаслідок невиконання плану за надходженням податку з доходів фізичних осіб, питома вага якого в обсязі доходної частини загального фонду бюджету міста без урахування трансфертів становить 75,2% у відповідному періоді;
- залежністю міста від офіційних трансфертів з Державного бюджету, зокрема дотації вирівнювання, питома вага якої в доходній частині загального фонду бюджету міста склала у 2006 році 9,5%;

- високим рівнем зношеності основних засобів, в тому числі житлового фонду, об'єктів інженерної інфраструктури міста, і необхідністю здійснення значних капітальних вкладень у їхнє відновлення;
- перевищенням обсягу запланованого випуску облігацій Северодонецької міської ради (20,0 млн. грн.) фактичного надходження доходів до бюджету розвитку міста за останні п'ять років.

Резюме

Загальна інформація про місто

Місто Северодонецьк є містом обласного значення Луганської області. Адміністративно область поділена на 17 районів та налічує 980 населених пунктів, у тому числі 37 міст. До складу Северодонецької міської ради входять відокремлені села Павлоград, Синецький, Лісова Дача, Воеводівка та житловий район Щедрищеве. Крім цього Северодонецьк має низку адміністративно підпорядкованих населених пунктів: селища міського типу Метелкіне, Сиротине, Воронове, Борівське та села Боброве і Осколонівку.

Законодавчі рамки й адміністративна структура

Особливості здійснення місцевого самоврядування в місті регулюється цілим рядом законодавчих актів. Передусім це Конституція України. Відносини між виконавчою владою та органами місцевого самоврядування міста регламентуються Законами України «Про місцеве самоврядування в Україні», «Про місцеві державні адміністрації».

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

Северодонецька міська рада є органом місцевого самоуправління, що представляє територіальну громаду міста Северодонецька 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.

Термін повноважень депутатського корпусу, який налічує 55 депутатів, становить 4 роки. Слід зазначити, що вибори до Северодонецької міської ради, які відбулися 26.03.2006 р., уперше проводилися за пропорційною системою одночасно до Верховної Ради та місцевих рад.

За результати останніх виборів до Северодонецької міської ради найбільше мандатів отримала Партія Регіонів – 61,8% загальної кількості місць депутатського корпусу, або 34 мандати. Решта місць була розподілена між такими партіями: Соціалістична партія України – 10 мандатів, або 18,2%; Блок Наталії Вітренко «Народна опозиція» - 5 мандатів, або 9,0%; Комуністична партія України – 3 мандати, або 5,5%; Блок Юлії Тимошенко – 3 мандати, або 5,5%.

Міський голова є головною посадовою особою міської ради, головує на її засіданнях та за посадою очолює виконавчий комітет міської ради. За результатами останніх виборів, Северодонецьким міським головою був обраний Грицишин

Володимир Омелянович, який отримав підтримку 61,8% мешканців міста та переміг свого найближчого конкурента з результатом 45,8% голосів. Слід зазначити, що Грицишин Володимир Омелянович обраний міським головою Северодонецька вчетверте, причому порівняно з попередніми виборами, які відбувалися у 2002 році, діючий міський голова переміг з набагато більшою різницею голосів.

Соціальна сфера та економіка міста

Основні показники соціально-економічного розвитку міста протягом 2002-2006 рр. наведено в таблиці:

Основні показники соціально-економічного розвитку м. Северодонецька протягом 2002-2006 рр¹.

Показник	2002 рік	2003 рік	2004 рік	2005 рік	2006 рік
Чисельність наявного населення, тис. осіб (станом на кінець звітного періоду), тис. осіб	128,6	127,4	126,3	124,8	124,5
Рівень зареєстрованого безробіття, %	3,6	3,0	2,9	2,3	2,0
Середньомісячна заробітна плата, грн.	396,7	522,0	655,4	918,6	1 112,9
Заборгованість з виплати заробітної плати, тис. грн. (станом на кінець звітного періоду)	5 711,6	5 007,9	5 450,7	3 659,9	2 771,7
Обсяг реалізації продукції у відпускних цінах, млн. грн.	731,6 ²	1 304,9	1 812,6	2 174,8	2 792,7
Темпи зростання обсягів промислового виробництва у порівнянних цінах, %	102,1	135,7	107,8	118,7	104,9
Інвестиції в основний капітал, млн. грн.	н/д	н/д	104,0	184,7	205,3
Прямі іноземні інвестиції, млн. доларів США (станом на кінець звітного періоду)	7,3	8,2	70,6	134,4	135,8
Зовнішньоторговельний товарооборот, млн. доларів США	207,8	254,6	288,0	357,1	433,3
Введено в експлуатацію житла, тис. кв. м	6,1	7,2	7,8	7,8	10,8
Обсяг роздрібного товарообігу, млн. грн.	н/д	н/д	н/д	205,1	227,2

Джерело: Виконавчий комітет Северодонецької міської ради

¹ 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

² За січень-листопад відповідного року

Демографія

Чисельність наявного населення у м. Северодонецьк станом на 01.01.2007 р. складала 124,5 тис. чол., або 5,2% населення Луганської області. Протягом 2002-2005 рр. відбувається зменшення чисельності та питомої ваги населення працездатного віку, за рахунок природного та механічного скорочення. При цьому показник «Вікового індексу» (співвідношення чисельності населення у віці понад 60 років до чисельності населення у віці до 19 років, включно, зважене на 100%) протягом аналізованого періоду збільшився на 4,9 в. п. та залишається на високому рівні, що свідчить про надмірне старіння населення м. Северодонецька. Вказані негативні тенденції можуть мати наслідком у майбутньому зменшення обсягу надходжень до бюджету міста, зокрема податку з доходів фізичних осіб.

Трудові ресурси та заробітна плата

Протягом 2002-2006 р. у м. Северодонецьк спостерігається постійне зменшення рівня зареєстрованого безробіття, показник якого станом на 01.01.2007 р. склав 2,0% та був на 25,9% меншим за середній показник по Україні.

Серед головних тенденцій розвитку ринку праці у м. Северодонецьк протягом 2003-2006 р. слід зазначити постійне скорочення середньооблікової чисельності штатних працівників (з урахуванням малого бізнесу) та, відповідно, зменшення питомої ваги середньооблікової чисельності штатних працівників у загальній чисельності наявного населення. Це пов'язано як з незначним скороченням чисельності зайнятих у малому бізнесі, так і з поступовим незначним вивільненням працівників пенсійного віку, які були зайняті на ЗАТ «Северодонецьке об'єднання Азот».

Рівень середньомісячної заробітної плати у м. Северодонецьк у 2006 році збільшився, порівняно з 2005 роком, на 21,2% та склав 1 112,9 грн. Зазначений показник був на 6,9% вищим за середній по країні. Збільшення середньомісячної заробітної плати у місті забезпечувалось її зростанням за усіма видами економічної діяльності.

Позитивною тенденцією є те, що поряд зі зростанням середньомісячної заробітної плати, зменшується також обсяг заборгованості з її виплати. Протягом 2006 року обсяг заборгованості з виплати заробітної плати зменшився на 24,3% та станом на 01.01.2007 р. склав 2 771,7 тис. грн. або 0,6% річного фонду заробітної плати у місті. У структурі обсягу заборгованості з виплати заробітної плати найбільша питома вага, 61,1%, припадала на підприємства-банкрути.

Промисловий комплекс міста

Промисловість є провідною галуззю економіки міста Северодонецька. Виробничу діяльність у місті здійснюють 37 промислових підприємств. Промисловий

комплекс міста у 2006 році забезпечив 7,0% обсягу реалізації промислової продукції Луганської області.

Обсяг реалізації промислової продукції у м. Северодонецьку у 2006 році збільшився, порівняно з 2005 роком, на 28,4% та склав 2 792,7 млн. грн., що у розрахунку на одного мешканця становить 22 431,4 грн. Вказаний показник був у 2,3 рази більшим, за середній по країні у 2006 році.

У структурі обсягу реалізації промислової продукції у м. Северодонецьк у 2006 році найбільшу питому вагу займала продукція обробної промисловості, зокрема хімічної промисловості, інші неметалеві мінеральні виробы, а також продукція машинобудування. Хімічна промисловість є базою промислового комплексу міста Северодонецьк. Визначальним підприємством не лише хімічної галузі, а й усього господарського комплексу міста є ЗАТ «Северодонецьке об'єднання Азот». Підприємство входить до трійки найбільших вітчизняних підприємств хімічної промисловості. Обсяг реалізації промислової продукції ЗАТ «Северодонецьке об'єднання Азот» у 2006 році збільшився на 23,8% та склав 2 390,0 млн. грн., або 85,6% загального обсягу реалізації промислової продукції підприємствами міста. У 2006 році підприємством було перераховано до місцевого бюджету 18 325,1 тис. грн., що складало 27,8% доходної частини загального фонду бюджету міста без урахування трансфертів, що свідчить про залежність формування доходної частини бюджету міста від ефективності діяльності підприємства.

Транспорт

Транспортне обслуговування у м. Северодонецьк забезпечується автомобільним та електричним транспортом.

У м. Северодонецьк функціонує 7 автотранспортних підприємств, які працюють на 9-ти міських маршрутах загального користування. Загальна кількість автобусів складає 163 одинці. Протяжність дорожньо-шляхової мережі складає 144 км. Вантажні перевезення у місті здійснюють 29 автопідприємств.

Довжина контактних ліній тролейбусів складає 54 км. Рухомий склад тролейбусного парку в місті налічує 45 одиниць тролейбусів, з них: термін експлуатації до 5-ти років мають 6 одиниць, термін експлуатації від 10 до 15 років мають 9 одиниць, термін експлуатації від 15 років і більше мають 15 одиниць. При цьому норма експлуатації тролейбусів складає 10 років.

Обсяг пасажирських перевезень міським транспортом у 2004-2006 рр. щорічно збільшувався та забезпечувався переважно перевезеннями електричним транспортом.

Інвестиційна активність

Обсяг освоєних інвестицій в основний капітал у розрахунку на одного мешканця у м. Сєвєродонецьк у 2004-2006 рр. був меншим за відповідний показник по країні. У 2006 році у м. Сєвєродонецьк обсяг освоєних інвестицій в основний капітал збільшився, порівняно з попереднім роком, на 11,2% та склав 205,3 млн. грн., що у розрахунку на одного мешканця становить 1 649,0 грн. У розрахунку на одного мешканця зазначений показник був на 38,6% меншим, ніж у середньому по країні.

Найбільші обсяги інвестицій в основний капітал у 2004-2006 рр. були освоєні у промисловості. Головним їх джерелом виступали власні кошти підприємств і організацій. У зазначеному періоді їх обсяг у загальній структурі освоєних інвестицій в основний капітал збільшувався, що пов'язано з активізацією інвестиційної діяльності, передусім, промислових підприємств, зокрема ЗАТ «Сєвєродонецьке об'єднання Азот».

Житлове будівництво

Динаміка житлового будівництва у м. Сєвєродонецьку протягом 2002-2005 років характеризувалась незначним збільшенням обсягів введення в експлуатацію житла. При цьому слід зазначити, що обсяг введеного в експлуатацію житла у розрахунку на 1 000 осіб наявного населення у 2002-2005 роках був меншим, ніж у середньому по країні. У 2006 році обсяг введеного в експлуатацію житла у м. Сєвєродонецьку збільшився, порівняно з виконанням у 2005 році, на 38,5% та склав 10,8 тис. кв. м. У розрахунку на 1 000 осіб наявного населення обсяг введеного у 2006 році в експлуатацію житла склав 86,7 кв. м. та був у 2,1 рази меншим, ніж у середньому по країні. У структурі введеного у 2006 році в експлуатацію житла питома вага обсягу житла введеного індивідуальними забудовниками склала 52,8%. Головним забудовником у м. Сєвєродонецьк є ТОВ «Мрія-Інвест».

Іноземні інвестиції

Нарощування обсягів прямих іноземних інвестицій виступає важливим фактором сприяння створенню нових чи реструктуризації існуючих підприємств, та, як наслідок, створенню робочих місць. Відтак збільшення обсягів надходження прямих іноземних інвестицій опосередковано впливає на зростання доходної частини бюджету.

Станом на 01.01.2007 р. в економіку м. Сєвєродонецьк було залучено 135,8 млн. дол. США прямих іноземних інвестицій, що у розрахунку на одного мешканця складає 1 090,8 тис. грн. Зазначений показник є у 2,4 рази більшим, ніж середній по Україні.

Найбільші обсяги прямих іноземних інвестицій були залучені в економіку міста у 2004-2005 рр., що пов'язано зі створенням та становленням у зазначений період

ЗАТ «Северодонецьке об'єднання Азот». Підприємство було організовано в процесі реструктуризації і санації СДВП «Об'єднання Азот» відповідно до рішення Зборів Засновників від 24.12.2004 р. Власниками підприємства є Worldwide Chemical LLC (дочірня компанія американської корпорації IBE Trade Corp), якій належить 60% акцій товариства, а також Фонд державного майна України, якому належить 40% акцій товариства.

Зовнішньоекономічна діяльність

Обсяг зовнішньоторговельного товарообороту, який характеризує рівень включення міста в світогосподарські процеси та визначає його місце та роль в системі міжнародної торгівлі у 2006 році збільшився, порівняно з 2005 роком, на 21,3% та склав 433,4 млн. дол. США, що у розрахунку на одного мешканця дорівнює 3 480,3 дол. США. Зазначений показник на 94,6% перевищував середній по країні за відповідний період.

У структурі зовнішньоторговельного товарообороту м. Северодонецька протягом 2002-2006 років переважала експортна складова, що зумовлюється експортною орієнтацією визначального підприємства міста – ЗАТ «Северодонецьке об'єднання Азот». У 2006 році підприємство експортувало продукції загальним обсягом 309,5 млн. дол. США. У 2006 році питома вага експорту у структурі зовнішньоторговельного товарообороту, збільшилась, порівняно з 2005 роком, на 0,7 в.п. та склала 91,6%. Зважаючи на постійне зростання обсягів експортних поставок підприємств і організацій м. Северодонецьк, за одночасного зменшення обсягів імпорتنних поставок, коефіцієнт покриття експорту імпортом протягом періоду, що аналізується, був високим.

У 2006 році найбільша питома вага експорту підприємств і організацій м. Северодонецька припадала на Туреччину – 18,3% та Індію – 9,5% та Китай – 5,8%. У географічній структурі товарного імпорту підприємств і організацій м. Северодонецька протягом 2002-2006 років переважали країни СНД, зокрема Російська Федерація, на яку припадало 36,4% загального обсягу імпорту у 2006 році.

Головною товарною групою як в експорті, так і в імпорті підприємств і організацій м. Северодонецька виступає продукція хімічної промисловості, відтак зовнішня торгівля товарами міста відбувається на основі внутрішньогалузевої спеціалізації.

Торгівля і громадське харчування

Головним показником, який характеризує стан торговельної мережі і сфери громадського харчування міста Северодонецьк, є обсяг роздрібного товарообороту. Підвищення рівня середньої заробітної плати сприяло сталому зростанню обсягу роздрібного товарообороту торговельної мережі протягом 2005-2006 рр. У 2006 році обсяг роздрібного товарообороту у м. Северодонецьку збільшився на

10,8%, порівняно з 2005 роком, та склав 227,2 млн. грн., що у розрахунку на одного мешканця було на 31,2% менше, ніж у середньому по країні за відповідний період.

Житлово-комунальне господарство міста

Підприємствами, які надають житлово-комунальні послуги у м. Северодонецьку є такі: ДКП «Северодонецькводоканал»; КП «Северодонецьктеплокомуненерго»; ДП «Северодонецька» ТЕЦ; Северодонецьке міжрайонне управління з експлуатації газового господарства (Філія ВАТ по газопостачанню та газифікації «Луганськгаз»); Лисичанська філія ВАТ «Луганське енергетичне об'єднання», КП «Северодонецьккомунсервіс».

Загальний обсяг простроченої заборгованості населення за житлово-комунальні послуги протягом 2006 року зменшився на 668,2 тис. грн. та станом на 01.01.2007 р. склав 15 804,3 тис. грн. Найбільша питома вага у структурі заборгованості припадала на послуги з теплопостачання та гарячого водопостачання – 38,7%. Рівень покриття тарифами собівартості послуг з газопостачання та утримання будинків і прибудинкових територій у 2006 році та у I півріччі 2007 років дорівнював 100,0%. Рівень покриття тарифами собівартості послуг з теплопостачання та гарячого водопостачання склав у I півріччі 2007 року 88,3% рівень покриття тарифами послуг з водопостачання та водовідведення – 65,7%.

Для житлово-комунального господарства м. Северодонецька характерна низка проблем, в цілому типових для переважної більшості міст України. Сюди, передусім, відноситься знос основних засобів, в тому числі інженерних мереж будинків, та відсутність у необхідних обсягах коштів для їх оновлення. Внутрішньоквартальні колектори теплопостачання та гарячого водопостачання в 9 мікрорайонах міста, які знаходяться на балансі КП «Северодонецьктеплокомуненерго» знаходяться у аварійному стані, що часто приводить проривів та незадовільної роботи системи опалення у житлових будинках. В аварійному стані знаходяться також внутрішньобудинкові колектори водопостачання та водовідведення у 93 житлових будинках.

Комунальна власність

Загальний обсяг надходжень до бюджету розвитку спеціального фонду бюджету м. Северодонецьк від приватизації об'єктів комунальної власності у 2002-2006 р. склав 12,8 млн. грн. При цьому динаміка обсягу надходжень у 2002-2006 р. була нестабільною. Слід зазначити, що протягом аналізованого періоду міська влада використовувала такий механізм продажу майна, як проведення аукціонів.

У 2006 році у м. Северодонецьку у оренді перебував 201 об'єкт комунальної власності, загальною площею 44,5 тис. кв.м. Обсяг надходжень до загального фонду бюджету м. Северодонецьк у 2006 році від оренди цілісних майнових комплексів, та іншого майна, що є комунальної власності склав 671,2 тис. грн. та зменшився, порівняно з 2005 роком на 2,6%. Слід зазначити, що орендні ставки у

відсотках до вартості нерухомого майна, визначеної експертним шляхом за використання нерухомого майна, що є комунальною власністю територіальної громади м. Северодонецьк з 1 жовтня 2006 року були збільшені згідно з Рішенням міської ради в середньому на 2-15 в.п.

Земельні ресурси

Загальна площа земель, які знаходяться в адміністративних межах адміністративно-територіальних одиниць м. Северодонецька складає 5 796,0 га.

У 2002-2006 рр. до бюджету розвитку спеціального фонду бюджету м. Северодонецьк від приватизації земельних ділянок несільськогосподарського призначення надійшло 7 020,7 тис. грн. При цьому обсяг надходжень майже щорічно збільшувався, що, переважно, пов'язано зі збільшенням площі земельних ділянок.

У 2002-2006 рр. до бюджету міста від оренди земельних ділянок надійшло 5 101,6 тис. грн.

Бюджет міста

Місто Северодонецьк є містом обласного значення Луганської області без районного поділу. До складу Северодонецької міської ради входять відокремлені села Павлоград, Синецький, Лісова Дача, Воеводівка та житловий район Щедрищеве. Крім цього Северодонецьк має низку адміністративно підпорядкованих населених пунктів: селища міського типу Метьолкіне, Сиротине, Воронове, Борівське та села Боброве і Осколонівку. При цьому два селища міського типу Борівське та Сиротине мають свої бюджети. Відтак бюджет м. Северодонецьк має два рівні: міський та селищний.

Для повного та всебічного вивчення показників бюджету міста Северодонецька бюджет був представлений у форматі бюджетного балансу в таблиці.

Бюджет м. Северодонецьк протягом 2002-2006 років, представлений у форматі бюджетного балансу, тис. грн.

ПОКАЗНИК	2002 рік	2003 рік	2004 рік	2005 рік	2006 рік
Податкові надходження	36 607,0	45 227,3	45 775,3	58 332,5	66 682,0
Платежі, штрафи та інші операційні надходження	19 172,9	4 752,9	2 092,4	11 202,7	7 488,3
Отримані трансферти без урахування внутрішніх трансфертів та трансфертів до спеціального фонду	19 984,4	24 702,8	28 290,6	34 724,8	67 151,1
Операційні надходження всього	75 764,3	74 683,0	76 158,3	104 260,0	141 321,4
Поточні видатки	32 943,7	40 319,9	45 013,1	67 586,8	80 418,5
Субсидії та поточні трансферти	24 958,7	25 977,3	25 067,7	30 056,0	55 378,7
Операційні видатки всього	57 902,4	66 297,2	70 080,8	97 642,8	135 797,2
Операційний баланс	17 861,9	8 385,8	6 077,5	6 617,2	5 524,2
Фінансовий дохід	59,6	76,4	0,8	0,1	6,3
Виплата доходу за зобов'язаннями, обслуговування боргу	6,1	1,2	1,1	0,0	0,0
Фінансовий баланс	53,5	75,2	-0,3	0,1	6,3
Поточний баланс	17 915,4	8 461,0	6 077,2	6 617,3	5 530,5
Капітальні надходження	1 778,6	2 904,4	1 754,0	5 743,9	7 626,9
Субсидії та трансферти на здійснення капітальних видатків	566,6	769,9	1 625,0	1 285,7	2 290,9
Капітальні надходження всього	2 345,2	3 674,3	3 379,0	7 029,6	9 917,8
Капітальні видатки	17 481,9	4 830,0	6 568,0	12 092,9	14 719,5
Капітальні трансферти без трансфертів до бюджету розвитку	1 992,8	3 728,9	3 410,7	67,6	350,6
Капітальні трансферти до бюджету розвитку	566,6	769,9	783,2	1 114,3	1 135,8
Капітальні видатки всього	20 041,3	9 328,8	10 761,9	13 274,8	16 205,9
Капітальний баланс	-17 696,1	-5 654,5	-7 382,9	-6 245,2	-6 288,1
Баланс після капітальних видатків	219,3	2 806,5	-1 305,7	372,1	-757,6
Надання пільгових кредитів громадянам на будівництво житла (з урахуванням повернення)	-9,1	260,1	96,3	420,6	156,0
Профіцит/дефіцит	228,4	2 546,4	-1 402,0	-48,5	-913,6
Фінансування	-228,4	-2 546,4	1 402,0	48,5	913,6
БАЛАНС	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0

Джерело: Фінансове управління Виконавчого комітету Северодонецької міської ради

У 2002-2006 рр. місто зберігало позитивний операційний баланс бюджету, який, водночас, мав тенденцію до зменшення, що є наслідком перевищення темпів зростання операційних видатків над темпами зростання операційних надходжень. Слід зазначити, що протягом зазначеного періоду, лише у 2005 році сальдо операційного балансу збільшилось, порівняно з попереднім бюджетним періодом, на 8,9%. Протягом 2002-2006 рр. найбільший за обсягами операційний баланс був зафіксований у 2002 році - 17 861,9 тис. грн. Це пояснюється тим, що у 2002 році до бюджету міста надійшло 17 800,4 тис. грн. власних надходжень бюджетних установ. Найбільшу питому вагу в структурі власних надходжень бюджетних установ займають інші джерела надходжень. Сюди відносяться перераховані бюджетним установам кошти для виконання окремих доручень, а також благодійні внески, гранти та дарунки. Такі призначення не мають постійного характеру і, як правило, не плануються.

У 2006 році операційний баланс бюджету м. Сєвєродонецьк зменшився, порівняно з 2005 роком, на 16,5% та склав 5 524,2 тис. грн., що переважно, зумовлювалось зменшенням обсягу надходжень платежів, штрафів та інших операційних надходжень. Варто також відзначити суттєве, на 93,4%, збільшення обсягу отриманих трансфертів у 2006 році, порівняно з 2005 роком. Головним чином це зумовлювалось фактичним перерахуванням з Державного бюджету до спеціального фонду бюджету м. Сєвєродонецьк субвенції на погашення заборгованості минулих років з різниці у тарифах на теплову енергію, послуги з водопостачання та водовідведення, що постачалися населенню, яка виникла у зв'язку з невідповідністю фактичної вартості теплової енергії, послуг з водопостачання та водовідведення тарифам, що затверджувалися органами державної влади чи органами місцевого самоврядування обсягом 26 299,7 тис. грн. У попередньому бюджетному періоді вказана субвенція не була запланована.

Протягом 2002-2006 рр. місто не здійснювало банківських операцій з тимчасово вільними бюджетними коштами та не мало прямих боргових зобов'язань, що потребують видатків на їх обслуговування. Отриманий містом у 2002-2003 рр. фінансовий дохід став наслідком розміщення у банківських установах залишків бюджетних коштів, оскільки у зазначений період місцеві бюджети обслуговувались не в Державному казначействі України, а у банківських установах. Слід зазначити, що за інформацією Фінансового управління Сєвєродонецької міської ради видатки, які здійснювались містом у 2002-2004 роках, та були віднесені до обслуговування боргу є відшкодуванням через Ощадний банк прибуткового податку з громадян.

Для бюджету м. Сєвєродонецьк у 2002-2006 рр. характерним було перевищення капітальних видатків над капітальними надходженнями, у зв'язку з чим сальдо капітального балансу протягом аналізованого періоду було негативним.

Обсяги поточних надходжень до бюджету м. Сєвєродонецьк у 2002-2006 рр. забезпечували за рахунок поточних доходів фінансування поточних видатків бюджету (заробітна плата та нарахування на неї, оплата медикаментів, продуктів харчування, комунальних послуг бюджетних установ, тощо), при цьому не завжди надавали можливість покривати дефіцит капітального балансу профіцитом поточного балансу. У 2006 році профіцит операційного балансу бюджету м. Сєвєродонецьк не повністю покрив дефіцит капітального балансу, що мало наслідком утворення дефіциту бюджету міста загальним обсягом (-) 913,6 тис. грн. При цьому слід зазначити, що дефіцит бюджету міста у 2006 році сформувався за рахунок дефіциту загального фонду бюджету обсягом (-) 1 190,1 тис. грн., тоді як спеціальний фонд бюджету міста було виконано з профіцитом у обсязі 276,5 тис. грн.

Фінансування бюджету м. Сєвєродонецьк у 2002-2006 рр. наведено нижче у таблиці:

Фінансування бюджету м. Сєвєродонецьк в 2002-2006 рр., тис. грн.

ПОКАЗНИК	2002 рік	2003 рік	2004 рік	2005 рік	2006 рік
<i>Профіцит/дефіцит</i>	228,4	2 546,4	-1 402,0	-48,5	-913,6
Фінансування	-228,4	-2 546,4	1 402,0	48,5	913,6
Зміни залишків	-228,4	-2 546,4	1 402,0	48,5	924,6
залишок на початок року	831,8	1 058,1	3 604,5	2 202,5	2 154,0
залишок на кінець року	1 060,2	3 604,5	2 202,5	2 154,0	1 229,4
Фінансування за рахунок казначейського рахунку	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Залучення	0,0	0,0	0,0	0,0	18 443,7
Погашення	0,0	0,0	0,0	0,0	18 443,7
Інші розрахунки	0,0	0,0	0,0	0,0	-11,0
БАЛАНС	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0

Джерело: Фінансове управління Виконавчого комітету Сєвєродонецької міської ради

Для своєчасного забезпечення фінансовими ресурсами поточних видатків загального фонду бюджету міста у 2006 році бюджетом міста Сєвєродонецьк було залучено 5 короткострокових безвідсоткових позичок з єдиного казначейського рахунку загальним обсягом 18,4 млн. грн., які були погашені у відповідний термін та у повному обсязі. Протягом січня-серпня 2007 року бюджетом міста залучались короткострокові позички загальним обсягом 41,2 млн. грн. За інформацією фінансового управління Виконавчого комітету Сєвєродонецької міської ради, орієнтовний обсяг заборгованості за вказаними позичками станом на 31.08.2007 року складає 0,2 млн. грн.

Нестабільна динаміка операційних надходжень до бюджету міста у 2004-2006 рр. мала наслідком утворення дефіциту бюджету міста, що, відповідно, позначалося на обсягах залишків вільних бюджетних коштів, які спрямовувались на його фінансування. Так обсяг залишків вільних бюджетних коштів на кінець 2006 року зменшився, порівняно з аналогічним показником на кінець 2005 року, на 924,6 тис. грн. та склав 1 229,4 тис. грн. Обсяг залишків вільних бюджетних коштів за загальним фондом станом на 01.01.2007 р. склав 468,7 тис. грн., або 0,4% видаткової частини загального фонду бюджету м. Сєвєродонецьк. Обсяг залишків вільних бюджетних коштів за спеціальним фондом станом на 01.01.2007 р. склав 760,7 тис. грн., або 1,6% видаткової частини спеціального фонду бюджету м. Сєвєродонецьк.

Бюджет міста на 2007 рік

Доходна частина міського бюджету Сєвєродонецька на 2007 рік затверджена у обсязі 136 472,2 тис. грн. та перевищує затверджені на 2006 рік показники бюджету на 18,2% за рахунок збільшення обсягу закріплених доходів та трансфертів.

У складі закріплених доходів міського бюджету найбільша питома вага – 92,4% припадає на податок з доходів фізичних осіб. Порівняно з запланованим на 2006 рік

обсягом надходжень податку з доходів, у міському бюджеті на 2007 рік заплановане збільшення обсягу надходжень за цим джерелом на 20,1% до 64 621,2 тис. грн., що зумовлюється зростанням рівня мінімальної заробітної плати в країні до 400,0 грн. та його запланованим збільшенням до 450,0 грн., та зростанням з 01.01.2007 р. ставки оподаткування податком на прибуток фізичних осіб з 13% до 15%.

Слід зазначити, що затверджений на 2007 рік з урахуванням змін обсяг доходної частини бюджету міста Северодонецьк без урахування трансфертів за підсумками I кварталу поточного року було виконано на 23,1%, у тому числі за закріпленими доходами – на 23,8% та за власними доходами – на 19,9%.

Видаткова частина міського бюджету Северодонецьк на 2007 рік, затверджена в обсязі 136,3 млн. грн. та перевищує затверджений на 2006 рік показник на 17,3%. У 2007 році заплановане зростання обсягу видатків на фінансування основних галузей бюджетної сфери (освіти, охорони здоров'я, культури і мистецтва, фізичної культури і спорту) та державного управління. При цьому, зростання видатків за цими галузями зумовлено запланованим зростанням заробітної плати працівників бюджетної сфери. Водночас слід зауважити, що за переважною більшістю галузей бюджетної сфери фонд оплати праці визначений у мінімально можливих розмірах. У видатках на оплату праці не передбачено видатки на матеріальну допомогу, оздоровлення, преміювання, винагороду за сумлінну працю та ін.

Слід зазначити, що затверджений на 2007 рік з урахуванням змін обсяг видаткової частини загального фонду бюджету м. Северодонецьк у I кварталі 2007 року було виконано на 25,9%.

Боргові зобов'язання міста

Прямий борг Северодонецької міської ради станом на 01.01.2007 р. відсутній. Консолідований борг Северодонецької міської ради станом на 01.01.2007 р. складає 7 445,6 тис. грн., у тому числі:

- 445,6 тис. грн. – прострочена кредиторська заборгованість бюджету;
- 7 000,0 тис. грн. – залишок за кредитом КП «Северодонецьктеплокомуненерго».

Перспективи залучення коштів у майбутньому

У 2007 році Северодонецька міська рада планує здійснити випуск облігацій внутрішньої місцевої позики обсягом 20,0 млн. грн. Термін обігу облігацій становить 5 років. Відсоткова ставка встановлюватиметься відповідно до кон'юнктури ринку, але не вище 16,0% річних. Виплата відсотків відбуватиметься щоквартально.

Метою залучення коштів є реалізація проекту з впровадження когенераційних установок у комунальному підприємстві «Северодонецьктеплокомуненерго», що дозволить зменшити собівартість вироблення теплової та електричної енергії.

З урахуванням запланованого запозичення, обсяг прямого боргу Северодонецької міської ради збільшиться на 20,0 млн. грн. Таким чином, прогнозне пряме боргове навантаження (питома вага прямого боргу у структурі затвердженого на 2007 рік обсягу доходної частини бюджету м. Северодонецьк без урахування трансфертів) складе 21,4%.

Слід зазначити, що обсяг запланованого запозичення перевищує обсяг фактичного надходження доходів до бюджету розвитку міста за останні п'ять років.

Прогнозна питома вага річного обсягу видатків на обслуговування боргу у 2007 році складе 3,7%³, що не суперечить чинному законодавству.

³ Показник розрахований, виходячи з відсоткової ставки 16%.

Висновок

Зважаючи на результати проведеного аналізу, рейтингове агентство прийняло рішення про визначення кредитного рейтингу м. Сєвєродонецьк на рівні **aaBB+** зі стабільним прогнозом.

Генеральний директор

С. А. Дубко

Начальник відділу муніципальних рейтингів

О. В. Шубіна

Провідний фінансовий аналітик

П. В. Трощинський

