

## **Рейтинговий звіт CHER 011-008 про оновлення кредитного рейтингу**

Об'єкт рейтингування:	боргове зобов'язання Черкаської міської ради
Тип рейтингу:	довгостроковий кредитний рейтинг за Національною рейтинговою шкалою
Тип боргового зобов'язання:	відсоткові облігації
Обсяг випуску:	70 000 000,00 грн.
Відсоткова ставка:	відповідно до кон'юнктури ринку, але не вище 14%
Термін обігу:	після реєстрації ДКЦПФР звіту про результати розміщення облігацій та видачі свідоцтва про реєстрацію випуску облігацій та до 2014 року включно
Рейтингова дія:	<b>оновлення</b>
Дата визначення:	<b>12.10.2007 р.</b>
Дата оновлення:	<b>14.03.2011 р.</b>
Рівень кредитного рейтингу:	<b>uaBBB</b>
Прогноз:	<b>стабільний</b>

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

Кредитний рейтинг боргового зобов'язання Черкаської міської ради 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 самим об'єктом рейтингової оцінки, а також на іншій інформації, що є у розпорядженні рейтингового агентства та вважається надійною.

### Історія кредитного рейтингу

Дата	12.10.2007	19.06.2008	12.12.2008	12.06.2009	28.10.2009	11.06.2010	02.12.2010	14.03.2010
Рівень рейтингу	uaBBB	uaBBB	uaBBB	uaBBB	uaBBB	uaBBB	uaBBB	uaBBB
Прогноз	стабільний	стабільний	стабільний	стабільний	стабільний	стабільний	стабільний	стабільний
Рейтингова дія	визначення	підтвердження	підтвердження	підтвердження	підтвердження	підтвердження	підтвердження	підтвердження

Позичальник або окремий борговий інструмент з рейтингом **uaBBB** характеризується достатньою кредитоспроможністю порівняно з іншими українськими позичальниками або борговими інструментами. Рівень кредитоспроможності залежить 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 боргового зобов'язання Черкаської міської ради підтримується:**

- помірним рівнем бюджетної забезпеченості міста: розрахунковий обсяг доходів бюджету без урахування трансфертів на одного мешканця складає у 2010 році 1 590,2 грн. (98,5% середнього показника по країні);
- помірним рівнем прямого боргового навантаження на бюджет міста;
- покращенням соціально-економічного розвитку міста, що позитивно впливає на збалансованість бюджетних показників.

### **Рівень кредитного рейтингу боргового зобов'язання Черкаської міської ради обмежується:**

- збереженням залежності бюджету міста від дотації вирівнювання з Державного бюджету, співвідношення обсягу якої до запланованого обсягу доходної частини загального фонду міського бюджету без врахування трансфертів складає у 2011 році 14,9%;
- нижчим за середній по країні рівнем середньомісячної заробітної плати 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 за результатами 2010 року становить більше 70%);
- високим рівнем зношеності об'єктів інженерної, транспортної інфраструктури і житлового фонду міста, та необхідністю здійснення значних капітальних вкладень у їхнє відновлення.

## Резюме

Цей аналітичний звіт розкриває основні зрушення, що відбувалися протягом 2010 року в соціально-економічній та фінансовій сферах м. Черкаси, та оцінку (через процедуру оновлення рейтингу) їхнього впливу на спроможність Черкаської міської ради виконувати свої боргові зобов'язання.

### Соціальна сфера та економіка міста

Основні показники соціально-економічного розвитку міста протягом 2007-2010 рр. наведено у таблиці нижче.

Основні показники соціально-економічного розвитку м. Черкаси<sup>1</sup>

Показник	2007	2008	2009	2010	Темп зростання, %
Чисельність населення, тис. осіб	290,9	289,4	288,5	287,7	99,7
Середньомісячна заробітна плата, грн.	1 321,8	1 748,2	1 773,0	2 112,0	119,1
Заборгованість за заробітною платою станом на кінець періоду, млн. грн.	5,6	15,0	14,7	11,7	79,6
Питома вага середньооблікової кількості працівників у загальній чисельності населення, %	32,7	32,9	31,0	н/д	н/д
Обсяг реалізації продукції промисловості, млн. грн. (у фактичних цінах)	7 984,3	12 617,9	8 684,4	10 558,0	121,6
Роздрібний товарооборот, млн. грн.	1 670,0	2 633,9	2 430,9	2 903,0	119,4
Інвестиції в основний капітал, млн. грн.	2 196,0	2 359,8	761,3	340,7 <sup>2</sup>	60,7 <sup>3</sup>
Прямі іноземні інвестиції, млн. дол. США	106,0	122,5	159,9	220,6	138,0
Обсяги житлового будівництва, тис. кв. м	47,5	50,4	85,3	19,2	22,5
Зовнішньоторговельний товарооборот, млн. дол. США	900,5	1 493,0	564,8	568,9	100,7

Джерело: Виконавчий комітет Черкаської міської ради

### Населення міста, трудові ресурси та ринок праці

Протягом останніх років у м. Черкасах спостерігалась негативна динаміка чисельності наявного населення внаслідок від'ємного природного та механічного приросту. На кінець 2010 року чисельність наявного населення міста складала 287,7 тис. осіб.

Ситуація на ринку праці м. Черкаси у 2010 році залишалася суперечливою. Середньомісячна заробітна плата збільшилась, проте перебуває на нижчому рівні

<sup>1</sup> деякі кількісні дані, які аналізуються у 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> 9 місяців 2010 року

<sup>3</sup> До відповідного періоду минулого року у порівняних цінах

від середнього по країні. Протягом року у місті зберігалася практика застосування підприємствами вимушених відпусток та скорочень робочого часу та відбувалось зростання заборгованості за виплатами заробітної плати. Збереження досить високого рівня вимушеної неповної зайнятості обмежує як доходну частину бюджету міста в частині надходжень податку з доходів фізичних осіб, так і темп зростання доходної частини бюджету міста в цілому.

## **Виробнича сфера та зовнішньоекономічна діяльність**

Промисловий комплекс м. Черкаси, який залишається однією з основних галузей господарського комплексу міста, у 2010 році демонстрував позитивні зрушення. Про це свідчить зростання обсягу реалізації промислової продукції, а також зовнішньоторговельного товарообороту.

Галузева структура реалізації промислової продукції у 2010 році характеризувалась подальшим зростанням питомої ваги хімічної промисловості за одночасного зменшення обсягів реалізації продукції харчової промисловості та машинобудування. Враховуючи, що сукупна питома вага надходжень підприємств кожної з галузей промисловості у структурі податків та зборів від підприємств промислового комплексу менша за 20%, можна зробити висновок, що для доходної частини загального фонду бюджету міста є характерним помірний рівень галузевої концентрації джерел наповнення.

Найбільшим підприємством міста є хімічне підприємство ВАТ «Азот», надходження якого до бюджету міста формують близько 9% доходів загального фонду без урахування трансфертів. Одночасно з цим відрахування 20 основних підприємств – платників до міського бюджету складають 37,9% доходної частини бюджету міста без урахування трансфертів. А отже, для бюджету міста є характерним помірний рівень концентрації у частині найбільших платників податків – промислових підприємств.

Транспортний комплекс м. Черкаси відіграє важливу роль у розвитку міста, проте галузь потребує значних капіталовкладень у розвиток та оновлення рухомого складу. Протягом 2010 року капітальні видатки на оновлення міського комунального електротранспорту не здійснювались припинення перерахування у поточному році трансфертів з Державного бюджету на придбання вагонів для комунального електротранспорту.

## **Інвестиційна активність та будівельна діяльність**

У 2010 році продовжувалось зниження інвестиційної активності у м. Черкаси внаслідок подальшого скорочення обсягів кредитування економіки міста та зменшення обсягів капітальних субвенцій з Державного бюджету. Так, зниження обсягів інвестицій в основний капітал за підсумками 9 місяців 2010 року склало 39,3% проти аналогічного періоду 2009 року, а обсяги введення в експлуатацію за 2010 рік зменшились на 34,1%.

Місто Черкаси у 2010 році зберігає високий рівень інвестиційної привабливості для іноземних інвесторів. Накопичений обсяг прямих іноземних інвестицій станом на кінець 2010 року склав 220,6 млн. дол. США, що більше за показник попереднього року на 60,7 млн. дол. США. Значні обсяги іноземного капіталу припадають на підприємства промислового комплексу міста, зокрема, хімічної промисловості.

## **Житлове та комунальне господарство міста**

Житлово-комунальному господарству м. Черкаси притаманна низка проблем, типових для переважної більшості міст України. Це зношеність основних засобів, необхідність реконструкції об'єктів житлового фонду та покращення фінансового стану підприємств ЖКГ. Для вирішення останньої з перерахованих проблем Черкаською міською радою протягом 2008-2009 рр. було ухвалено низку рішень, спрямованих на приведення діючих тарифів на житлово-комунальні послуги до економічно обґрунтованого рівня. У 2010 році ця робота триває: відбулась зміна в тарифах на послуги з централізованого водопостачання та водовідведення для всіх груп споживачів, а також послуги житлових підприємств.

Платіжна дисципліна населення міста у частині сплати за житлово-комунальні послуги протягом 2010 року дещо підвищилась. Як і раніше, особові рахунки сплачуються на рівні, близькому до 100% від суми нарахувань. При цьому обсяг простроченої заборгованості за спожиті житлово-комунальні послуги у розрахунку на 1 мешканця залишається на помірному рівні та порівняно із заборгованістю на початок 2010 року зменшився.

Міська влада докладє зусиль у напрямі реалізації спільних проектів з міжнародними фінансовими організаціями.

## **Земельні ресурси та комунальна власність**

Продаж земельних ділянок та об'єктів комунальної власності залишається основним джерелом отримання коштів на фінансування капітальних видатків бюджету міста Черкаси. Так, обсяги надходжень до бюджету розвитку за 2010 рік зросли на 38,6%, проте виконання уточненого річного плану залишається нижчим від запланованого рівня – 82,4%. Земельні ресурси та майнові комплекси активно залучаються і для наповнення загального фонду. Загалом питома вага надходжень від оренди об'єктів комунальної власності в 2010 році структурі доходної частини загального фонду бюджету міста без врахування трансфертів склала 15,2%.

## **Бюджет міста**

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

Бюджет м. Черкаси у форматі бюджетного балансу, тис. грн.

Показник	2008			2009			2010		
	заг. фонд	спец. фонд	всього	заг. фонд	спец. фонд	всього	заг. фонд	спец. фонд	всього
<b>Операційні надходження всього</b>	<b>505 707,1</b>	<b>99 377,4</b>	<b>605 084,5</b>	<b>515 030,3</b>	<b>92 498,7</b>	<b>607 529,0</b>	<b>619 671,1</b>	<b>69 874,1</b>	<b>689 545,2</b>
<b>Операційні видатки всього</b>	<b>490 248,1</b>	<b>91 746,6</b>	<b>581 994,7</b>	<b>510 859,0</b>	<b>89 509,6</b>	<b>600 368,6</b>	<b>639 089,5</b>	<b>77 949,4</b>	<b>717 038,9</b>
<b>Операційний баланс</b>	<b>15 459,0</b>	<b>7 630,8</b>	<b>23 089,8</b>	<b>4 171,3</b>	<b>2 989,1</b>	<b>7 160,4</b>	<b>-19 418,4</b>	<b>-8 075,3</b>	<b>-27 493,7</b>
Фінансовий дохід	1 320,4	24,9	1 345,4	860,4	25,3	885,7	1 537,3	29,7	1 567,0
Виплата доходу за зобов'язаннями, обслуговування боргу	625,0	0,0	625,0	623,4	0,0	623,4	603,3	0,0	603,3
<b>Фінансовий баланс</b>	<b>695,4</b>	<b>24,9</b>	<b>720,4</b>	<b>237,0</b>	<b>25,3</b>	<b>262,3</b>	<b>934,0</b>	<b>29,7</b>	<b>963,7</b>
<b>Поточний баланс</b>	<b>16 154,4</b>	<b>7 655,7</b>	<b>23 810,2</b>	<b>4 408,4</b>	<b>3 014,4</b>	<b>7 422,7</b>	<b>-18 484,4</b>	<b>-8 045,6</b>	<b>-26 530,0</b>
<b>Капітальні надходження всього</b>	<b>0,0</b>	<b>26 610,5</b>	<b>26 610,5</b>	<b>80,4</b>	<b>17 714,5</b>	<b>17 794,9</b>	<b>47,2</b>	<b>30 090,5</b>	<b>30 137,7</b>
<b>Капітальні видатки всього</b>	<b>17 340,7</b>	<b>31 665,8</b>	<b>49 006,5</b>	<b>12 800,8</b>	<b>16 406,6</b>	<b>29 207,4</b>	<b>26 829,4</b>	<b>22 359,7</b>	<b>49 189,1</b>
<b>Капітальний баланс</b>	<b>-17 340,7</b>	<b>-5 055,3</b>	<b>-22 396,0</b>	<b>-12 720,4</b>	<b>1 307,9</b>	<b>-11 412,5</b>	<b>-26 782,2</b>	<b>7 730,8</b>	<b>-19 051,3</b>
<b>Баланс після капітальних видатків</b>	<b>-1 186,2</b>	<b>2 600,4</b>	<b>1 414,2</b>	<b>-8 312,1</b>	<b>4 322,3</b>	<b>-3 989,8</b>	<b>-45 266,5</b>	<b>-314,8</b>	<b>-45 581,3</b>
Надання пільгових кредитів громадянам з урахуванням повернення	1 888,3	-61,4	1 826,9	1 470,1	-27,1	1 443,1	1 002,9	40,0	1 042,9
<b>Профіцит/дефіцит</b>	<b>-3 074,6</b>	<b>2 661,9</b>	<b>-412,7</b>	<b>-9 782,2</b>	<b>4 349,4</b>	<b>-5 432,8</b>	<b>-46 269,5</b>	<b>-354,8</b>	<b>-46 624,2</b>
<b>Фінансування</b>	<b>3 074,6</b>	<b>-2 661,9</b>	<b>412,7</b>	<b>9 782,2</b>	<b>-4 349,4</b>	<b>5 432,8</b>	<b>46 269,4</b>	<b>354,8</b>	<b>46 624,2</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>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>

Джерело: Департамент бюджетної політики Черкаської міської ради

У 2010 році, на відміну від попередніх бюджетних періодів, бюджет міста у частині операційного балансу було виконано з дефіцитом як за загальним так і за спеціальним фондами. Це зумовлювалось випередженням темпу зростання операційних видатків над темпом зростання операційних доходів та свідчить про тимчасову неспроможність за рахунок поточних доходів забезпечувати фінансування поточних видатків бюджету (заробітна плата та нарахування на неї, оплата медикаментів, продуктів харчування, комунальних послуг бюджетних установ, тощо).

У 2010 році складовою частиною офіційних трансфертів до бюджету м. Черкаси залишається дотація вирівнювання з Державного бюджету, оскільки за розрахунками Міністерства фінансів України прогнозний обсяг доходів бюджету міста, що враховуються при визначенні міжбюджетних трансфертів є недостатнім для фінансування відповідних витрат. Протягом 2010 році дотацію вирівнювання було перераховано у повному обсязі (46,2 млн. грн.), що складає 11,7% доходної частини загального фонду бюджету міста без урахування трансфертів.

Як і протягом попередніх бюджетних періодів, у 2010 році Черкаська міська рада з метою розширення джерел фінансування загального фонду проводила активні операції з тимчасово-вільними бюджетними коштами, що мало наслідком надходження до бюджету міста відсоткових платежів банків. Протягом звітного періоду до бюджету міста надійшло 1,5 млн. грн. відсоткових платежів банків за користування тимчасово-вільними бюджетними коштами, що дозволило досягти позитивного значення фінансового балансу, незважаючи на існуючі витрати,

пов'язані з виплатами відсоткових платежів за випуском облігацій внутрішньої місцевої позики м. Черкаси (серії А).

Сальдо капітального балансу бюджету міста Черкаси у 2010 році було негативним, що є в цілому типовим для більшості міст України. Переважну більшість капітальних видатків було здійснено у II половині 2010 року, що пов'язано з затримкою у прийнятті як державного так і місцевого бюджету, що у свою чергу стримувало реалізацію програм капітального розвитку міської ради у січні-червні 2010 року.

Загалом бюджет міста Черкаси за підсумками 2010 року було виконано з дефіцитом у сумі 46,6 млн. грн., у тому числі дефіцит загального фонду бюджету склав 46,23 млн. грн., дефіцит спеціального фонду бюджету – 0,35 млн. грн.

Через невідповідність строків фінансування поточних видатків та надходження відповідних доходів бюджету, у 2010 році, як і протягом попередніх років, виконання бюджету міста супроводжувалося тимчасовими касовими розривами, які покривалися за рахунок короткотермінових позичок з єдиного казначейського рахунку. Протягом 2010 року з єдиного казначейського рахунку було залучено короткострокових позичок у обсязі 101,99 млн. грн., які станом на 01.01.2011 р. було погашено у повному обсязі. Крім цього, у зв'язку з недовиконанням розрахованого Міністерством фінансів обсягу закріплених доходів загального фонду бюджету міста, фінансовим органом Черкаської міської ради у 2010 році залучались середньострокові позички з єдиного казначейського рахунку, заборгованість за якими станом на 01.01.2010 р. складає 29,3 млн. грн.

За бюджетом міста Черкаси рахується також заборгованість за залученою у 2009 році середньостроковою безвідсотковою позичкою з єдиного казначейського рахунку обсягом 23,0 млн. грн.

Ліквідність бюджету міста Черкаси у 2010 році залишається низькою. Так показник ліквідності бюджету за загальним фондом за підсумками виконання бюджету у 2010 році склала 0,2% (у 2009 році – 3,5%). За спеціальним фондом показник ліквідності у 2010 році залишився на помірному рівні – 10,9% (у 2009 році – 10,7%).

Слід зазначити, що з метою рефінансування облігацій внутрішньої місцевої позики Черкаської міської ради (серії А обсягом 5,0 млн. грн.), міською радою у грудні 2010 року було укладено договір на відкриття не відновлювальної кредитної лінії з ПАО «КБ» «Приватбанк» на суму 5,0 млн. грн. Таким чином, Черкаська міська рада у грудні 2010 року своєчасно та у повному обсязі здійснила погашення облігацій внутрішньої міської позики серії А обсягом 5,0 млн. грн.

## **Виконання доходної частини бюджету**

Затверджений на 2010 рік з урахуванням змін план за доходами бюджету м. Черкаси без урахування трансфертів та коштів, що передаються до бюджету розвитку у 2010 році було виконано на 93,1%. У 2010 році у місті відбулося



зростання індикатора бюджетної забезпеченості м. Черкаси (до 1 590,2 грн.), що є на 1,5% меншим, за середнє значення по країні. Водночас індикатор бюджетної забезпеченості м. Черкаси не поступається відповідним показникам інших міст України, сумірних з Черкасами за масштабами та адміністративно-територіальним статусом.

Затверджений на 2010 рік з урахуванням змін план за доходами загального фонду бюджету м. Черкаси без урахування трансфертів було виконано на 92,6% у тому числі за закріпленими доходами – на 91,4% та за власними доходами – на 96,8%. Недовиконання уточненого плану за податком з доходів фізичних осіб, головного джерела закріплених доходів бюджету, в умовах досить високого приросту надходжень, дає підстави стверджувати, що плановий обсяг надходжень податку було завищено. Водночас динаміка надходжень податку з доходів фізичних осіб у 2010 році уповільнювалась збереженням тенденції до скорочення чисельності зайнятих у місті та досить високим рівнем вимушеної неповної зайнятості.

Бюджет м. Черкаси в аналізованому періоді продовжує зберігати помірний рівень диверсифікації надходжень податку з доходів фізичних осіб у частині найбільших платників податку. Водночас, як і протягом попередніх років, у місті зберігається залежність від обсягу надходжень податку з доходів фізичних осіб від ВАТ «Азот», яке забезпечило у 2010 році надходження 8,6% від загального обсягу податку з доходів фізичних осіб.

Затверджений на 2010 рік з урахуванням змін план за надходженнями до спеціального фонду бюджету м. Черкаси без урахування трансфертів було виконано за підсумками відповідного бюджетного періоду на 96,6%. Незважаючи на те, що до бюджету розвитку було акумульовано досить великий обсяг доходів, Черкаська міська рада з метою своєчасного та у повному обсязі погашення облігацій внутрішньої місцевої позики серії А обсягом 5 млн. грн. уклала кредитну угоду з банківською установою на рефінансування місцевого боргу.

Основні параметри бюджету міського бюджету м. Черкаси на 2011 рік сформовано з урахуванням змін, внесених до бюджетного та податкового законодавства. Поточний бюджетний період буде доволі напруженим, як з огляду на необхідність адаптації суб'єктів господарювання до нових економічно-правових реалій, так з огляду на збереження макроекономічних ризиків розвитку глобальної та національної економіки.

## **Виконання видаткової частини бюджету**

Виконання бюджету міста за видатками ускладнювалось несвоєчасним прийняттям Державного бюджету на 2010 рік, що практично унеможливило протягом перших місяців минулого року проведення капітальних видатків з місцевого бюджету (за винятком капітальних видатків, що здійснюються за рахунок бюджету розвитку). Крім цього, динаміка виконання бюджету міста за видатками суттєво уповільнювалась тривалістю проведення процедур закупівлі товарів, робіт та послуг за державні кошти.

Водночас уточнений план за видатками бюджету було виконано у звітному періоді на прийнятному рівні – 97,9%. Слід також відмітити зменшення кредиторської заборгованості бюджету протягом 2010 року, співвідношення обсягу якої станом на 01.01.2011 р. до видатків відповідних фондів бюджету міста у 2010 році перебуває на низькому рівні як за загальним, так і за спеціальним фондами.

Слід зазначити, що місто вчасно та у повному обсязі виконало план своїх зобов'язань з обслуговування прямих боргових зобов'язань протягом усього терміну обігу облігацій.

## **Боргові зобов'язання міста**

У разі успішного розміщення облігацій пряме боргове навантаження бюджету м. Черкаси у 2011 році складатиме 26,5%. З урахуванням того, що у структурі боргу значна питома вага припадає на заборгованість за середньостроковими позичками з єдиного казначейського рахунку, боргове навантаження бюджету м. Черкас може вважатися помірним.

## Висновок

За результатами аналізу кредитний рейтинг міста боргового зобов'язання Черкаської міської ради, підтверджено на рівні **uaBBB**, прогноз «стабільний».

Голова рейтингового комітету

*О. К. Самойлова*

В. о. начальника відділу муніципальних рейтингів, кандидат економічних наук

*П. В. Трощинський*

Старший фінансовий аналітик відділу муніципальних рейтингів

*І. А. Веремєнко*

**Бюджет м. Черкаси у форматі бюджетного балансу у 2007-2010 рр., тис. грн.**

Показник	2007	2008	2009	2010
Податкові надходження	267 647,7	360 131,2	343 355,8	384 430,0
Платежі, штрафи та інші операційні надходження	32 976,3	52 453,7	53 145,7	52 899,6
Отримані трансферти без урахування внутрішніх трансфертів	127 433,7	192 499,6	211 027,5	252 215,6
<b>Операційні надходження всього</b>	<b>428 057,7</b>	<b>605 084,5</b>	<b>607 529,0</b>	<b>689 545,2</b>
Поточні видатки	289 656,0	370 563,6	402 307,0	479 708,3
Субсидії та поточні трансферти	110 344,2	211 431,1	198 061,6	237 330,6
<b>Операційні видатки всього</b>	<b>400 000,2</b>	<b>581 994,7</b>	<b>600 368,6</b>	<b>717 038,9</b>
<b>Операційний баланс</b>	<b>28 057,5</b>	<b>23 089,8</b>	<b>7 160,4</b>	<b>27 493,7</b>
Фінансовий дохід	630,8	1 345,4	885,7	1 567,0
Виплата доходу за зобов'язаннями	625,0	625,0	623,4	603,3
<b>Фінансовий баланс</b>	<b>5,8</b>	<b>720,4</b>	<b>262,3</b>	<b>963,7</b>
<b>Поточний баланс</b>	<b>28 063,2</b>	<b>23 810,2</b>	<b>7 422,7</b>	<b>-26 530,0</b>
Капітальні надходження	16 539,9	22 054,3	13 466,0	18 601,3
Субсидії та трансферти на здійснення капітальних видатків	5 407,0	4 556,2	4 328,9	11 536,5
<b>Капітальні надходження всього</b>	<b>21 946,9</b>	<b>26 610,5</b>	<b>17 794,9</b>	<b>30 137,7</b>
Капітальні видатки	18 662,9	29 675,3	11 228,4	20 507,2
Капітальні трансферти без трансфертів до бюджету розвитку	18 306,7	14 775,0	13 650,2	17 145,3
Капітальні трансферти до бюджету розвитку	5 407,0	4 556,2	4 328,9	11 536,5
<b>Капітальні видатки всього</b>	<b>42 376,5</b>	<b>49 006,5</b>	<b>29 207,4</b>	<b>49 189,1</b>
<b>Капітальний баланс</b>	<b>-20 429,6</b>	<b>-22 396,0</b>	<b>-11 412,5</b>	<b>-19 051,3</b>
<b>Баланс після капітальних видатків</b>	<b>7 633,6</b>	<b>1 414,2</b>	<b>-3 989,8</b>	<b>-45 581,3</b>
Надання пільгових кредитів громадянам з урахуванням повернення	1 871,6	1 826,9	1 443,1	1 042,9
<b>Профіцит/дефіцит</b>	<b>5 762,0</b>	<b>-412,7</b>	<b>-5 432,8</b>	<b>-46 624,2</b>
<b>Фінансування</b>	<b>-5 762,0</b>	<b>412,7</b>	<b>5 432,8</b>	<b>46 624,2</b>
<b>БАЛАНС</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>

Джерело: Департамент бюджетної політики Черкаської міської ради

**Фінансування бюджету м. Черкаси у 2007-2010 рр., тис. грн.**

Показник	2007	2008	2009	2010
Профіцит/дефіцит	5 762,0	-412,7	-5 432,8	-46 624,2
<b>Фінансування</b>	<b>-5 762,0</b>	<b>412,7</b>	<b>5 432,8</b>	<b>46 624,2</b>
<b>зміна залишків</b>	<b>1 621,8</b>	<b>-6 971,2</b>	<b>-17 551,1</b>	<b>17 284,3</b>
залишок на початок року	6 848,9	5 227,0	12 198,2	29 749,4
залишок на кінець року	5 227,0	12 198,2	29 749,4	12 465,1
<b>Зміни обсягів депозитів та цінних паперів, що використовуються для управління ліквідністю</b>	<b>-7 383,9</b>	<b>7 383,9</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
Повернення коштів з депозитів або пред'явлення цінних паперів	30 681,9	121 875,1	15 873,7	123 410,1
Розміщення коштів на депозитах або придбання цінних паперів	38 065,8	114 491,3	15 873,7	123 410,1
<b>Фінансування за рахунок коштів єдиного казначейського рахунку</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>23 013,3</b>	<b>29 339,9</b>
Одержано	43 182,3	54 477,7	156 741,6	101 995,3
Повернено	43 182,3	54 477,7	133 728,3	72 655,4
<b>Фінансування за рахунок інших банків</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>5 000,0</b>
Одержано позик	0,0	0,0	0,0	5 000,0
Повернено позик	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>Фінансування за борговими операціями</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>-5 000,0</b>
Запозичення	0,0	0,0	0,0	0,0
Погашення	0,0	0,0	0,0	5 000,0
<b>Інші розрахунки</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>-29,3</b>	<b>0,0</b>
<b>БАЛАНС</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>

Джерело: Департамент бюджетної політики Черкаської міської ради