

**Отчет о кредитном исследовании
город _____**

Общая информация о городе

_____ – город областного значения и административный центр _____ области. По численности населения (_____ тыс. человек по состоянию на 01.07.2010 г.) город относится к крупнейшим городам Украины.

Основные показатели социально-экономического развития города _____ представлены ниже (Таблица 1):

Таблица 1 Основные показатели социально-экономического развития г. _____ в 2007-2009 гг. и I полугодии 2010 г.

Показатель	2007	2008	2009	I полугодие 2010	Справочно: I полугодие 2009
Численность населения (по состоянию на конец отчетного периода), тыс. человек					
Удельный вес среднесписочной численности штатных работников (без учета малого бизнеса) в общей численности населения, %					
Среднемесячная заработная плата, грн.					
Объем реализации промышленной продукции в отпускных ценах, млн. грн.					
Инвестиции в основной капитал, млн. грн.					
Прямые иностранные инвестиции, млн. долларов США (по состоянию на конец отчетного периода)					
Внешнеторговый товарооборот, млн. долларов США					
Введено в эксплуатацию жилья, тыс. кв. м					
Объем розничного товарооборота, млн. грн.					
Доходная часть бюджета без учета трансфертов, млн грн.					

Источник: данные _____ городского совета

Общая площадь _____ составляет _____ кв. км, протяженность города с севера на юг – _____ км, с востока на запад - _____ км. На расстоянии 95 км к югу от _____ находится _____. Город _____ является одним из крупнейших транспортных узлов Украины – транспортное сообщение в городе осуществляется воздушным, железнодорожным и автомобильным транспортом. В _____ расположен один из крупнейших международных аэропортов Украины – _____.

_____ обладает значительным промышленным, научно-исследовательским и культурно-образовательным потенциалом. Особое внимание в _____ уделяется развитию спортивной инфраструктуры, в том числе и в ходе подготовки города к проведению финальной части Чемпионата Европы по футболу (ЕВРО-2012).

_____ сохраняет высокий уровень инвестиционной привлекательности, в том числе и для нерезидентов Украины, о чем свидетельствуют высокие показатели инвестиционной активности. Следует отметить, что возможное возобновлении условий

ведения хозяйственной деятельности в рамках специальной экономической зоны _____, созданной _____, может создать предпосылки для активизации инвестиционной деятельности в городе.

Коммунальному хозяйству _____ свойственны проблемы, в целом типичные большинству украинских городов. В первую очередь, речь идет о довольно высоком уровне износа объектов жилищной, инженерной и транспортной инфраструктуры. Результаты финансово-хозяйственной деятельности коммунальных предприятий города, предоставляющих жилищно-коммунальные и транспортные услуги (КП «_____», ДГКП «_____»... и др.) являются, преимущественно убыточными, что обуславливается несоответствием действующих тарифов на услуги предприятий экономически обоснованному уровню. Это приводит к необходимости компенсации разницы в тарифах на услуги жилищно-коммунальных предприятий из городского бюджета.

Управление в городе

Административно город _____ делится на _____ районов, также в его состав входят _____. На территории _____ действует _____ районных советов и их исполнительных комитетов, которые подчинены городскому совету, и соответственно _____ районным советам. Они осуществляют свою деятельность согласно полномочиям, предусмотренным Законом Украины о местном самоуправлении в объемах и пределах, определяемых городским советом.

Местное самоуправление в городе _____ осуществляется территориальной общиной города как непосредственно, так и через _____ городской совет и его исполнительный орган. По результатам последних выборов в _____ городской совет, которые состоялись _____, больше всего мандатов получили _____.

Городской голова является главным должностным лицом городского общества, председательствует на его заседаниях и по должности возглавляет исполнительный комитет городского совета. Мэр назначает на должности и освобождает от должностей руководителей отделов, управлений и других исполнительных органов совета, предприятий, учреждений и организаций, которые принадлежат к коммунальной собственности соответствующих территориальных громад, кроме руководителей дошкольных, общеобразовательных и внешкольных учебных заведений. Необходимо отметить, что действующий мэр _____ занимает должность городского головы с _____. По результатам выборов, состоявшихся 31.10.2010 г., _____ был избран мэром _____, получил _____ % количество голосов избирателей.

Следует отметить, что _____ уровень представленности правящей партии в органах законодательной и исполнительной власти _____ и _____ области, создает предпосылки для _____, что в свою очередь, обуславливает _____ принятия и согласования управленческих решений.

Экономика города и бюджетная обеспеченность

Структура хозяйственного комплекса _____ представлена довольно широким спектром _____. В промышленном комплексе города доминируют отрасли обрабатывающей промышленности (_____), а также _____ промышленность. В _____ на довольно высоком уровне развит финансовый сектор, сектор операций с недвижимостью, а также сектор предоставления коллективных и индивидуальных услуг, главным образом, в сфере _____. Соответственно структура занятости и фонда оплаты труда в городе являются _____ (на каждый вид экономической деятельности приходится не более _____% совокупного объема фонда оплаты труда), что _____ риски существенного сокращения доходной части бюджета в случае ухудшения динамики развития того или иного сектора экономики.

Положительное влияние на динамику бюджетных поступлений в части налога с доходов физических лиц оказывает _____ уровень оплаты труда в городе. Уровень среднемесячной заработной платы ежегодно _____ среднее значение по стране, в частности в 1 полугодии 2010 года в _____. Кроме этого, в _____, в отличие от многих других городов Украины, уровень оплаты труда по большинству видов экономической деятельности _____ соответствующее значение по стране, что в значительной мере _____ диспропорции в уровнях оплаты труда по разным сферам городского хозяйства.

Бюджет _____ является бюджетом местного самоуправления. Учитывая статус города _____, _____, согласно Бюджетному кодексу Украины, обладает _____ в части зачисления в городской бюджет основных видов налоговых поступлений. В состав сведенного бюджета города входят _____ бюджетов: 1 бюджет города _____ значения, _____ бюджетов районов в городе; _____.

_____ на протяжении 2003-2010 гг. сохраняет статус _____ и перечисляет изъятия в Государственный бюджет. Утвержденный на 2010 год объем изъятия составляет _____ млн. грн. (_____ % планового показателя доходов общего фонда бюджета города без учета трансфертов).

Положительная динамика социально-экономического развития _____ в 2005-2008 гг. имела следствием высокие темпы роста доходной части бюджета города. В 2009 году под влиянием последствий мирового и национального финансово-экономического кризиса, экономическая ситуация в городе _____. Однако, несмотря на сокращение доходной части бюджета в 2009 году (на _____, сравнительно с 2008 годом), город в указанном периоде сохранил _____. Возобновление тенденции к увеличению бюджетных поступлений, которое наблюдается в _____ в текущем году, приводит к дальнейшему росту индикатора _____. По итогам I полугодия текущего года этот показатель составил _____ существенно _____ среднее значение по стране (на _____), а также показатели большинства других городов Украины, соизмеримых с _____ по масштабам и административно-территориальному статусу (Таблица 2)

Таблица 2 Показатели бюджетной обеспеченности и ликвидности бюджета в 2007-2009 гг. и I полугодии 2010 года

Показатели	2007	2008	2009	I полугодие 2010	Справочно: I полугодие 2009
Соотношение объема доходов бюджета города (без учета трансфертов) в расчете на одного жителя к среднему показателю по стране, %					
Уровень выполнения уточненного плана общего фонда (без учета трансфертов), %					
Уровень выполнения уточненного плана бюджета развития, %					
Ликвидность бюджета по общему фонду (соотношение остатков местного бюджета по состоянию на конец периода к расходной части), %					
Ликвидность бюджета по специальному фонду (соотношение остатков местного бюджета по состоянию на конец периода к расходной части), %					
Соотношение кредиторской задолженности общего фонда к расходам общего фонда (без учета средств, которые передаются в спец. фонд), %					
Соотношение кредиторской задолженности специального фонда к расходам специального фонда, %					

Источник: данные городского совета

Определяющими источниками доходной части бюджета _____, как и бюджетов _____, являются налоговые поступления, в частности _____, совокупный удельный вес которых в структуре доходов бюджета без учета трансфертов составлял в I полугодии 2010 года _____%. Следует отметить, что в _____ в течение 2005-2010 гг. сохраняется _____ уровень как отраслевой концентрации налоговых поступлений, так и в части крупнейших налогоплательщиков, к которым относятся _____ и др.

Основными направлениями расходов бюджета является финансирование учреждений бюджетной сферы (образования, здравоохранения, социальной защиты и социального обеспечения). Вместе с этим, _____, в отличие от многих других городов Украины, в более значительных объемах финансирует _____. Соответственно, удельный вес _____ в структуре расходной части бюджета города, является в _____ более высоким, чем в других Украины (_____ % в 2004-2008 гг.). Следует также отметить, что положительная динамика поступлений в общий фонд бюджета города в 2005-2008 гг. позволяла не только в предусмотренных объемах покрывать текущие расходы бюджета, но и осуществлять в значительных объемах передачу средств из общего фонда в бюджет развития, что положительно отражалось на динамике капитальных расходов.

Ликвидность бюджета города на протяжении 2005-2010 гг. за редким исключением оставалась на _____ уровне. В частности, по итогам выполнения бюджета в I полугодии 2010 года показатель ликвидности бюджета по общему фонду составлял _____, по специальному фонду – _____%. Следует также отметить _____ уровень кредиторской задолженности бюджета _____ что, среди прочего,

обуславливается _____ уровнем взаимодействия _____.
Учитывая то, что бюджетной системе Украины в 2009-2010 гг. свойственны риск снижения ликвидности и операционный риск, уровень оперативности выполнения территориальным управлением ГКУ платежных поручений, выданных соответствующим финансовым органом городского совета, является _____.

Долговые обязательства города и потребность в дополнительном финансировании

Политика _____ городского совета относительно привлечения заемных ресурсов основывается на постоянной потребности в _____, а также развитие _____ города. Снижение в 2008-2010 гг. спроса на объекты коммунальной собственности и землю ограничивает доходную базу бюджета развития, в связи с чем потребность в заемных ресурсах на реализацию капитальных проектов развития городской инфраструктуры растет. При этом _____ по сравнению с другими городами Украины уровень бюджетной обеспеченности города, а также _____ долговая политика городских властей, позволили _____ на _____ уровне объем прямого долга, а также обеспечить, в отличие от большинства других органов местного самоуправления, _____ уровень консолидированного долга города.

На протяжении 2004-2006 гг. и 2008-2009 гг. _____ городской совет привлекал заемные средства в бюджет развития путем _____, а именно было _____ на общую сумму _____ млн. грн. Кроме того, финансовое управление активно привлекало средства единого казначейского счета на покрытие временных кассовых разрывов, возникающих во время исполнения общего фонда бюджета вследствие неравномерного характера бюджетных расходов. Учитывая, что средства единого казначейского счета привлекаются _____ на срок не более 3-х месяцев, без начисление платы за их использование, а погашение займа происходит автоматически путем списания средств со счета доходной части общего фонда, такие займы не включаются в общий объем прямого долга.

На протяжении всего периода обращения выпусков облигаций внутреннего местного займа, город _____ объеме осуществлял обслуживание и погашение _____, а также _____. На сегодня в обращении находятся _____, в том числе: _____.

Таблица 3 Показатели долговой нагрузки городского совета в 2007-2009 гг. и I полугодии 2010 года

Показатели	2007	2008	2009	I полугодие 2010	Справочно: I полугодие 2009
Совокупный объем кредитов коммунальных предприятий на конец периода, млн. грн.					
Прямой долг городского совета, по состоянию на конец периода, млн. грн.					
Просроченная кредиторская задолженность бюджета по состоянию на конец периода, млн. грн.					
Прямая долговая нагрузка без учета краткосрочных ссуд к доходной части бюджета без учета трансфертов, %					

Источник: данные городского совета

Город _____ рассматривает возможность осуществления очередного привлечения заемных средств в бюджет развития путем _____. В случае _____ в текущем году, прямая долговая нагрузка на бюджет города вырастет с _____% до _____% и _____ на _____ уровне.

Консолидированный долг города _____ по состоянию на _____ 2010 года составляет _____ млн. грн. и включает, помимо прямого долга, просроченную кредиторскую задолженность бюджетных организаций (_____) и кредиты коммунальных предприятий (_____). Условных обязательств _____ городской совет не имеет, так как гарантии городским советом не предоставлялись и совместные проекты с международными финансовыми организациями _____. Следует отметить, что отсутствие полного учета городским исполкомом финансовых обязательств коммунальных предприятий не дает возможности оценить общий объем консолидированного долга.

Факторы риска

Управленческие риски

Для города _____ _____ риски возникновения конфликтных ситуаций между представителями властной вертикали в ходе осуществление управленческой функции органами местного самоуправления. _____ уровень представленности правящей партии в органах законодательной и исполнительной власти г. _____ и _____ области создает....

Социально-экономические риски

Динамика развития промышленного комплекса города, предприятия которого относятся к крупнейшим работодателям региона, в значительной мере подвержена ... Приемлемый уровень _____ позволил частично нивелировать последствия ...

Городские власти отвечают за финансирование большинства учреждений бюджетной сферы, предоставляющих жителям услуги в сфере здравоохранения, образования и социальной защиты, что ограничивает объем ресурсов, которые могут быть высвобождены для выполнения долговых обязательств. Высокий уровень _____ позволяет в случае необходимости использовать городскими властями для погашения долга средства ...

Инфраструктура города требует значительных капиталовложений, отсутствие которых может ... Ежегодные потребности на обновление транспортной инфраструктуры города, инженерных сетей, жилого фонда растут. Отсутствие своевременного финансирования может усугубить ...

Финансовые риски

Реформа налогового и бюджетного законодательства, проводимая в 2010 году, может негативно повлиять на бюджетную обеспеченность города. Изменения нормативной базы затрагивают перечень источников доходной части местного бюджета, а также

Бюджетный кодекс утверждает основные принципы межбюджетных отношений, тогда как объем изъятия из местных бюджетов и объем трансфертов, которые получают бюджеты городов ... Ввиду того, что по расчетам Министерства финансов Украины объем делегированных доходов бюджета города ...

Риски, связанные с долговыми обязательствами

Отсутствие системы учета консолидированного долга не дает возможность оценить уровень долговой нагрузки органа местного самоуправления. Согласно отечественной практике традиционно учету подлежат ...

Отсутствие стабильных источников погашения городских долгов затрудняет реализацию долгосрочной долговой политики. На сегодня источником погашения прямого муниципального долга являются ...

В соответствии с Бюджетным кодексом Украины государство не отвечает по обязательствам, возникающим вследствие осуществления заимствований местными бюджетами, и в случае возникновения кризисной ситуации ... В соответствии с отечественным законодательством центральные органы власти...

Отчуждение объектов коммунальной собственности, в том числе являющихся предметом залога, возможно лишь _____, что может вызвать трудности при возмещении _____, в случае дефолта по муниципальному займу. В соответствии с действующим законодательством на определенные виды активов ...

Приложения

Выполнение доходной части бюджета г. _____ в 2007-2009 гг. и в I полугодии 2010 года, тыс. грн.

Показатели	Выполнено в 2007 году	Выполнено в 2008 году	Выполнено в 2009 году	Уточненный план на 2010 год с учетом изменений	Выполнено в I полугодии 2010 года	% выполнения годового плана учетом изменений	Факт поступлений за I полугодие 2010 года к факту I полугодие 2009 года
Налоговые поступления							
удельный вес налоговых поступлений в общей сумме доходов, %							
Налог с доходов физических лиц							
Налог на прибыль предприятий							
Налоги на собственность							
Сборы на специальное использование природных ресурсов							
из них - плата за землю							
Внутренние налоги на товары и услуги							
Прочие налоги							
- местные налоги и сборы							
Неналоговые поступления							
удельный вес неналоговых поступлений в общей сумме доходов, %							
Доходы от собственности и предпринимательской деятельности							
Административные сборы и платежи, доходы от некоммерческой и побочной продажи							
Прочие неналоговые поступления							
Собственные поступления бюджетных учреждений и организаций							
Доходы от операций с капиталом							
удельный вес доходов от операций с капиталом в общей сумме доходов, %							
Средства от продажи основного капитала							
Средства от продажи земли и нематериальных активов							
Целевые фонды							
Итого доходов							
Трансферты							
удельный вес трансфертов в общей сумме доходов, %							
Всего доходов							
Средства, полученные из общего фонда в бюджет развития (специальный фонд)							
Всего							

Источник: данные городского совета

Исполнение расходной части бюджета г. _____ в 2007-2009 гг. и в I полугодии 2010 года, тыс. грн.

Показник	Выполнено в 2007 году	Выполнено в 2008 году	Выполнено в 2009 году	Уточненный план на 2010 год с учетом изменений	Выполнено в I полугодии 2010 года	% выполнения годового плана учетом изменений	Факт расходов за I полугодие 2010 года к факту I полугодия 2009 года
Основные расходные статьи							
Государственное управление							
Образование							
Здравоохранение							
Социальная защита и социальная помощь							
Жилищно-коммунальное хозяйство							
Культура и искусство							
Средства массовой информации							
Физическая культура и спорт							
Строительство							
Сельское и лесное хозяйство, рыбное хозяйство и охота							
Транспорт							
Другие услуги, связанные с экономической деятельностью							
Предупреждение и ликвидация чрезвычайных ситуаций и последствий стихийных бедствий							
Охрана окружающей природной среды и ядерная безопасность							
Обслуживание долга							
Целевые фонды							
Расходы, не отнесенные к основным группам							
Итого расходов							
Средства, передаваемые в Государственный бюджет							
Субвенция из местного бюджета государственному бюджету на выполнение программ социально-экономического и культурного развития регионов							
Другие трансферты бюджетам других уровней							
Кредитование (предоставления льготного долгосрочного кредита гражданам на строительство (реконструкцию) и приобретение жилья							
Возврат кредитов, предоставленных для кредитования граждан на строительство (реконструкцию) и приобретение жилья							
Всего расходов							
Средства, передаваемые из общего бюджета в фонд развития							
Всего расходов							

Источник: данные городского совета

Финансирование бюджета г. _____ на протяжении 2006-2009 гг. и I полугодия 2010 года, тыс. грн.

ПОКАЗАТЕЛЬ	2007	2008	2009	I полугодие 2010
Профицит / дефицит				
Финансирование				
Изменения остатков				
остаток на начало года				
остаток на конец года				
Финансирование за счет казначейского счета				
Привлечение				
Погашение				
Изменения объемов депозитов, используемых для управления ликвидностью				
Возврат средств с депозитов				
Размещение средств на депозитах				
Финансирование по долговым операциям				
Заимствования				
Погашение				
Другие расчеты				
БАЛАНС				

Источник: данные городского совета