



**ДНІПРОВСЬКА МІСЬКА РАДА
ДЕПАРТАМЕНТ ЕКОНОМІКИ, ФІНАНСІВ ТА МІСЬКОГО БЮДЖЕТУ**

НАКАЗ

23.01.2025

№ 6

Про затвердження Програми управління місцевим боргом Дніпровської міської територіальної громади на 2025 рік

На виконання вимог Постанови Кабінету Міністрів України від 01.08.2012 № 815 «Про затвердження Порядку здійснення контролю за ризиками, пов'язаними з управлінням державним (місцевим) боргом»

НАКАЗУЮ:

1. Затвердити Програму управління місцевим боргом Дніпровської міської територіальної громади на 2025 рік згідно з додатком.
2. Контроль за виконання наказу покласти на заступника директора, начальника управління фінансів департаменту економіки, фінансів та міського бюджету Дніпровської міської ради Тетяну ГАВРІКОВУ.

Заступник міського голови з питань діяльності виконавчих органів, директор департаменту

Володимир МІЛЛЕР

Додаток
до наказу департаменту економіки,
фінансів та міського бюджету
Дніпровської міської ради
від 23.01.2025 № 6

Програма управління місцевим боргом Дніпровської міської територіальної громади на 2025 рік

I. Загальні положення

Програму управління місцевим боргом Дніпровської міської територіальної громади на 2025 рік підготовлено на виконання п. 6 Порядку здійснення контролю за ризиками, пов'язаними з управлінням державним (місцевим) боргом, затвердженого Постановою Кабінету Міністрів України від 01.08.2012 № 815.

Звіт про виконання Програми управління місцевим боргом Дніпровської міської територіальної громади за 2025 рік формується та оприлюднюється не пізніше ніж через три місяці після закінчення бюджетного періоду.

II. Мета та основні завдання Програми

Метою Програми є ефективне управління місцевим боргом Дніпровської міської територіальної громади, забезпечення своєчасного і повного виконання зобов'язань за місцевим боргом.

Основними завданнями Програми є:

- забезпечення своєчасного та у повному обсязі виконання зобов'язань з погашення та обслуговування місцевого боргу;
- недопущення перевищення граничної межі місцевого боргу, а також межі видатків на обслуговування місцевого боргу, встановлених Бюджетним кодексом України.

III. Показники бюджету Дніпровської міської територіальної громади на 2025 рік в частині місцевого боргу

Рішенням Дніпровської міської ради від 04.12.2024 2/59 «Про бюджет Дніпровської міської територіальної громади на 2025 рік» встановлено граничний обсяг місцевого боргу Дніпровської міської територіальної громади на 31.12.2025 у сумі 1 824 726,4 тис. грн.

Обсяг місцевого боргу станом на 31.12.2025 складається з боргових зобов'язань за кредитами залученими до бюджету Дніпровської міської територіальної громади у 2023 - 2024 роках від банківських установ, а саме:

1) Європейського Банку Реконструкції та Розвитку – у сумі 12 500,0 тис. євро, що становить 607 500,0 тис. грн, на підтримку ліквідності комунальних підприємств м. Дніпра щодо пом'якшення впливу війни проти України в рамках «Програми забезпечення стійкості» відповідно до рішення Дніпровської міської ради від 24.05.2023 № 6/37 «Про здійснення запозичення у 2023 році»;

2) АТ «Ощадбанк» – у сумі 767 279,4 тис. грн, з них:

– 243 750,0 тис. грн – на виконання капітального ремонту покрівель та утеплення фасадів (термомодернізації) в житлових будинках відповідно до рішення Дніпровської міської ради від 21.02.2024 № 4/47 «Про здійснення запозичення до бюджету Дніпровської міської територіальної громади у 2024 році», зі змінами;

– 52 941,2 тис. грн – на утеплення фасадів житлових багатоквартирних будинків шляхом їх капітального ремонту відповідно до рішення Дніпровської міської ради від 24.07.2024 № 4/53 «Про здійснення місцевого запозичення у 2024 році в Акціонерного товариства «Державний ощадний банк України»;

– 470 588,2 тис. грн – на покращення рівня надання послуг жителям територіальної громади шляхом проведення реконструкції та капітального ремонту об'єктів житлово-комунального та дорожньо-транспортного господарства відповідно до рішення Дніпровської міської ради від 25.09.2024 № 4/55 «Про здійснення місцевого запозичення у 2024 році в Акціонерного товариства «Державний ощадний банк України».

3) АТ «Укрексімбанк» – у сумі 6 215,6 тис. євро, що становить 302 079,4 тис. грн на проведення робіт з утеплення фасадів і капітального ремонту покрівель (термомодернізації) житлових будинків та усунення аварій у житлових будинках після ракетних атак відповідно до рішення Дніпровської міської ради від 21.02.2024 № 5/47 «Про здійснення запозичення до бюджету Дніпровської міської територіальної громади у 2024 році», зі змінами;

4) АТ «Сенс Банк» – у сумі 53 750,0 тис. грн на утеплення фасадів житлових багатоквартирних будинків шляхом їх капітального ремонту відповідно до рішення Дніпровської міської ради від 24.07.2024 № 5/53 «Про здійснення місцевого запозичення у 2024 році в Акціонерного товариства «Сенс Банк»;

5) ПАТ АБ «Укргазбанк» – у сумі 94 117,6 тис. грн на здійснення заходів з енергозбереження шляхом придбання та встановлення сонячних електростанцій у закладах освіти в межах реалізації інвестиційного проєкту «Придбання сонячних електростанцій для закладів освіти м. Дніпра з

встановленням» – заходи з енергозбереження» відповідно до рішення Дніпровської міської ради від 20.11.2024 № 4/58 «Про здійснення місцевого запозичення у 2024 році в ПУБЛІЧНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА АКЦІОНЕРНОГО БАНКУ «УКРГАЗБАНК».

В бюджеті Дніпровської міської територіальної громади на 2025 рік передбачено погашення основної суми кредитних коштів у загальній сумі 579 563,6 тис. грн, з них:

1) Європейський банк реконструкції та розвитку – у сумі 405 000,0 тис. грн отриманих відповідно до рішення Дніпровської міської ради від 24.05.2023 № 6/37 «Про здійснення запозичення у 2023 році»;

2) АТ «Ощадбанк» – у сумі 92 720,6 тис. грн, з них:

– 56 250,0 тис. грн – отриманих відповідно до рішення Дніпровської міської ради від 21.02.2024 №4/47 «Про здійснення запозичення до бюджету Дніпровської міської територіальної громади у 2024 році», зі змінами;

– 7 058,8 тис. грн – отриманих відповідно до рішення Дніпровської міської ради від 24.07.2024 № 4/53 «Про здійснення місцевого запозичення у 2024 році в Акціонерного товариства «Державний ощадний банк України»;

– 29 411,8 тис. грн – отриманих відповідно до рішення Дніпровської міської ради від 25.09.2024 № 4/55 «Про здійснення місцевого запозичення у 2024 році в Акціонерного товариства «Державний ощадний банк України»;

3) АТ «Укрексімбанк» – у сумі 69 710,6 тис. грн отриманих відповідно до рішення Дніпровської міської ради від 21.02.2024 № 5/47 «Про здійснення запозичення до бюджету Дніпровської міської територіальної громади у 2024 році», зі змінами;

4) АТ «Сенс Банк» – у сумі 6 250,0 тис. грн отриманих відповідно до рішення Дніпровської міської ради від 24.07.2024 №5/53 «Про здійснення місцевого запозичення у 2024 році в Акціонерного товариства «Сенс Банк»;

5) ПАТ АБ «Укргазбанк» – у сумі 5 882,4 тис. грн отриманих відповідно до рішення Дніпровської міської ради від 20.11.2024 № 4/58 «Про здійснення місцевого запозичення у 2024 році в ПУБЛІЧНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА АКЦІОНЕРНОГО БАНКУ «УКРГАЗБАНК».

Витрати бюджету Дніпровської міської територіальної громади з обслуговування місцевого боргу заплановані на 2025 рік у сумі 204 615,7 тис. грн відповідно до:

– графіків платежів за місцевим боргом Дніпровської міської територіальної громади, визначених у договорах про відкриття кредитних ліній з банківськими установами;

– фактичного обсягу запозичень;

- прогнозних відсоткових ставок та курсу валют;
- прогнозу обсягів витрат на управління місцевим боргом.

IV. Боргові інструменти, за допомогою яких планується забезпечити фінансування бюджету Дніпровської міської територіальної громади у 2025 році

Протягом 2025 року фінансування бюджету Дніпровської міської територіальної громади в частині погашення місцевого боргу передбачено за рахунок:

- коштів загального фонду бюджету у сумі 8 333,3 тис. євро, що становить 405 000,0 тис. грн за кредитом, залученим у 2023 році від Європейського Банку Реконструкції та Розвитку відповідно до проєкту екстреної підтримки ліквідності існуючих клієнтів Європейського Банку Реконструкції та Розвитку – комунальних підприємств м. Дніпра щодо пом'якшення впливу війни проти України в рамках «Програми забезпечення стійкості»;

- надходжень бюджету розвитку у сумі 174 563,6 тис. грн. за кредитами, залученими у 2024 році від АТ «Ощадбанк», АТ «Укресімбанк», АТ «Сенс Банк» та ПАТ АБ «Укргазбанк» для фінансування видатків бюджету розвитку бюджету Дніпровської міської територіальної громади для оновлення стратегічних об'єктів довготривалого користування, що задовольняють інтереси населення Дніпровської міської територіальної громади.

V. Структура місцевого боргу Дніпровської міської територіальної громади

Місцевий борг Дніпровської міської територіальної громади має наступну структуру: зовнішній борг – 12 500,0 тис. євро, що становить 607 500,0 тис. грн (33,3 %) та внутрішній борг в національній валюті – 1 217 226,4 тис. грн (66,7 %), у т. ч.:

- за типом боргового зобов'язання: заборгованість за довгостроковими зобов'язаннями;
- за типом кредитора: зовнішнє та внутрішнє запозичення;
- за типом боргового інструменту – запозичення;
- за видом запозичення – гривня та євро.

VI. Оцінка ризиків

Рішенням Дніпровської міської ради від 04.12.2024 2/59 «Про бюджет Дніпровської міської територіальної громади на 2025 рік» встановлено граничний обсяг місцевого боргу Дніпровської міської територіальної громади на 31.12.2025 у сумі 1 824 726,4 тис. грн та граничний обсяг гарантованого Дніпровською міською радою боргу у сумі 3 216 641,7 тис. грн.

Показники місцевих запозичень та місцевого боргу можуть зазнати змін під впливом кон'юнктури фінансових ринків в результаті перерахунків у зв'язку зі зміною обмінного курсу національної валюти.

Обсяг платежів з обслуговування місцевого боргу може бути вищим за прогнозований у випадку зміни тенденції у динаміці плаваючих ставок (EURIBOR, UIRD та індексу інфляції).

Відповідно до частини третьої статті 18 Бюджетного кодексу України загальний обсяг місцевого боргу та гарантованого міською територіальною громадою боргу станом на кінець бюджетного періоду не може перевищувати 200 відсотків середньорічного обсягу доходів загального фонду місцевого бюджету, які надійшли за три попередні бюджетні періоди, що передують прийняттю рішення міської ради про здійснення місцевого запозичення та/або надання місцевої гарантії, без урахування доходів, визначених пунктами 1, 11 частини першої статті 64, пунктом 1 частини першої статті 66 Бюджетного кодексу України, та міжбюджетних трансфертів.

Середньорічний обсяг доходів загального фонду бюджету Дніпровської міської територіальної громади, які надійшли за 2022 - 2024 роки, без урахування доходів, визначених пунктами 1, 11 частини першої статті 64 Бюджетного кодексу України, та міжбюджетних трансфертів становить 5 766 499,8 тис. грн.

Межа загального обсягу місцевого боргу та гарантованого боргу Дніпровською міською радою на 2025 рік становить 11 532 999,5 тис. грн (5 766 499,8 тис.грн*200 %).

Загальний граничний обсяг місцевого боргу та гарантованого боргу Дніпровською міською радою на кінець 2025 року становитиме 5 041 368,1 тис. грн або 43,7 %, що не перевищує межі загального обсягу місцевого та гарантованого боргів бюджету Дніпровської міської територіальної громади на 2025 рік.

Заборгованість з боргових платежів відсутня.

Враховуючи динаміку надходжень до загального фонду бюджету Дніпровської міської територіальної громади громада має достатньо коштів для обслуговування та повернення місцевого боргу.

Зважаючи на вищенаведені фактори ризику щодо вчасного обслуговування місцевого боргу у 2025 році будуть мінімальними.

VII. Співпраця з рейтинговими агентствами

Кредитний рейтинг позичальника характеризує рівень спроможності позичальника своєчасно та в повному обсязі виплачувати відсотки за

користування кредитними коштами і основну суму боргу за всіма зобов'язаннями. На рівень кредитного рейтингу можуть впливати майбутні події та умови, існування яких не можна передбачити на етапі визначення/оновлення кредитного рейтингу.

Дніпровська міська рада та її виконавчі органи при реалізації міських галузевих програм, пов'язаних із розвитком міської інфраструктури, активно працюють у напрямку залучення позикових коштів, і цей факт обумовлює необхідність наявності кредитного рейтингу. Наявність кредитного рейтингу вважається ефективним механізмом зниження рівня недовіри, яке спостерігається в сучасних умовах між учасниками фінансового ринку, а також сприяє підвищенню рівня розкриття інформації про потенційних позичальників.

З метою присвоєння місту Дніпро кредитного рейтингу Дніпровська міська рада співпрацює з незалежним рейтинговим агентством Fitch Ratings, яке входить до «великої трійки» міжнародних рейтингових агентств.

Рейтингова агенція Fitch Ratings 18.10.2024 підвищила місту Дніпру довгостроковий рейтинг в іноземній валюті до рівня «ССС», а довгостроковий рейтинг міста в національній валюті підтвердили на рівні «ССС» з прогнозом «Вразливий».

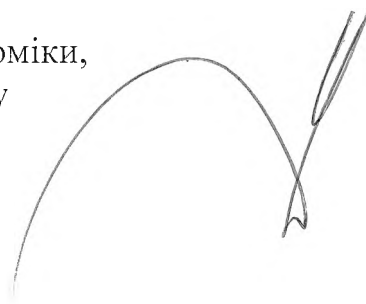
На місто Дніпро сильним негативним впливом являється війна, що спричинила падіння національної економіки, внаслідок завданих збитків критично важливій інфраструктурі. Крім того, існує невизначеність щодо темпів майбутнього відновлення економіки, доступу до ринку капіталу та вартості позикових коштів після закінчення війни.

На думку Fitch Ratings власна кредитоспроможність міста Дніпра на рівні «ССС» вказує на те, що дефолт все ще є реальною можливістю, і відкидає значні потреби в рефінансуванні та ризик ліквідності, навіть якщо негайний або неминучий дефолт не очікується або місто не має поточного боргу, і обмежене в несприятливих економічних умовах. Але незважаючи на вищевказані фактори рейтингове агентство Fitch Ratings не бачить ризику неспроможності міста обслуговувати свій борг протягом наступних 12 місяців.

Заходи з попередження ризику зниження кредитного рейтингу включатимуть своєчасне і в повному обсязі виконання містом зобов'язань за місцевим боргом, а також розкриття інформації про стан і структуру місцевого боргу, обсягу майбутніх платежів за ним.

Необхідними умовами плідної співпраці з рейтинговими агентствами є прозорість управління місцевим боргом та економічний стан міста. Для цього передбачено ведення постійного діалогу з рейтинговими агентствами щодо соціально-економічного розвитку міста, місцевого боргу, підготовки звітів та відповідей на запити рейтингового агентства.

Заступник міського голови,
директор департаменту економіки,
фінансів та міського бюджету
Дніпровської міської ради



Володимир МІЛЛЕР