

ЗАТВЕРДЖЕНО
наказом департаменту фінансової
політики
від 15.01.2021 № 03



Програма
управління місцевим боргом бюджету Львівської міської територіальної
громади у 2021 рік

Загальні положення

Програму управління місцевим боргом бюджету Львівської міської територіальної громади на 2021 рік підготовлено відповідно до Порядку здійснення контролю за ризиками, пов'язаними з управлінням місцевим боргом, затвердженого постановою Кабінету Міністрів України від 01 серпня 2012 року № 815.

Звіт про виконання Програми за звітний бюджетний період буде сформовано не пізніше ніж через три місяці після закінчення бюджетного періоду.

Головна мета та основні завдання Програми

Метою розробки даної Програми є ефективне управління фінансовим ресурсом бюджету міської територіальної громади для попередження фінансового ризику та своєчасного і повного виконання міською радою, її виконавчими органами та комунальними підприємствами зобов'язань за місцевим боргом, зменшення ризиків, пов'язаних із борговим навантаженням, проведення заходів з інформаційної та рейтингової підтримки залучення коштів на ринку цінних паперів.

Управління місцевим боргом передбачає забезпечення платоспроможності територіальної громади, тобто можливість погашення боргів. В процесі управління боргом слід забезпечити реальні джерела погашення боргових зобов'язань і належних до сплати відсотків у поточному році, та встановити такі терміни погашення на наступні роки, які б були підкріплені відповідними надходженнями.

Основними завданнями програми є:

- забезпечення виконання загального фонду та бюджету розвитку спеціального фонду бюджету міської територіальної громади;
- своєчасне та у повному обсязі виконання зобов'язань за місцевим боргом;
- забезпечення ефективної співпраці з рейтинговими агентствами щодо присвоєння ними кредитного рейтингу територіальної громади та її борговим зобов'язанням.

**Показники ухвали Львівської міської ради від 29.12.2020 № 29
«Про бюджет Львівської міської територіальної громади на 2021 рік» в
частині місцевого боргу і запозичень**

Витрати бюджету Львівської МТГ на 2021 рік з погашення та обслуговування місцевого боргу заплановано відповідно до:

- графіків платежів за вже існуючим місцевим боргом на момент складання проекту бюджету на 2021 рік;
- прогнозних відсоткових ставок та курсів валют;
- прогнозу обсягів витрат на управління місцевим боргом.

Видатки на обслуговування внутрішнього боргу, що мають бути здійснені у 2021 році за рахунок коштів загального фонду бюджету, заплановані в сумі 169,5 млн грн, у тому числі на сплату відсоткового доходу по випуску облігацій в загальній сумі 169,4 млн грн (серій «G» та «H», які випущені у 2018 році, серії «I», яка випущена у 2019 році, серій «J», «K», «L», які випущені у 2020 році) та 0,1 млн грн на оплату послуг андеррайтеру з розміщення, обігу та погашення облігацій.

У 2018 році Львівською міською радою здійснено запозичення до бюджету розвитку у формі випуску облігацій внутрішньої місцевої позики на суму 440,0 млн грн.

Період, на який здійснено запозичення, складає 3 роки.

Облігації випущені двома серіями «G» та «H» загальною кількістю 440 тис штук. Згідно проведеного конкурсу щодо відбору послуг з андеррайтингу та послуг платіжного агента для випуску облігацій переможцем визначений ПАТ «Державний ощадний банк України», який запропонував найменшу річну відсоткову ставку на рівні 17,89 відсотка за користування залученими коштами.

У червні 2021 році буде здійснене погашення зобов'язань за випуск облігацій внутрішньої місцевої позики м. Львова серії «G» та «H» на суму 440,0 млн грн.

У 2019 році прийняте рішення здійснити запозичення у формі емісії облігацій місцевої позики на загальну суму 1 200,0 млн грн, у тому числі у 2019 році на суму 300,0 млн грн та у 2020 році на загальну суму 900,0 млн грн для випуску трьох серій.

У 2019 році після отримання від Міністерства фінансів України погодження обсягу та умов здійснення місцевого запозичення на суму 300,0 млн грн для випуску облігацій серії «I» був проведений конкурс щодо відбору андеррайтера, в якому переміг ПАТ АБ «Укргазбанк» з відсотковою річною ставкою 17,7 відсотка.

У 2020 році Львівською міською радою здійснене запозичення до бюджету розвитку у формі випуску облігацій внутрішньої місцевої позики на суму 900,0 млн грн трьома серіями «J», «K» та «L» загальною кількістю 900 тис штук.

Період, на який здійснено запозичення – 5 років.

Згідно проведеного конкурсу щодо відбору послуг з андеррайтингу для випуску облігацій переможцем визначений ПАТ АБ «Укргазбанк», відсоткова ставка за користування кредитними коштами визначена зважаючи на облікову ставку Національного банку України, яка діятиме на дату початку відповідного відсоткового періоду плюс маржа 2,5 відсотка річних, але не більше 18,9 відсотка річних.

Кошти від випуску облігацій місцевої позики спрямовуються на забезпечення співфінансування заходів з розвитку інфраструктури міста.

Боргові інструменти бюджету Львівської міської територіальної громади у 2021 рік

Протягом 2021 року фінансування бюджету Львівської міської територіальної громади здійснюватиметься :

За типом кредитора – зовнішній борг та внутрішній борг.

За строком погашення – середньострокові запозичення.

За типом боргового інструменту – запозичення.

За видом запозичення – гривня.

Погашення місцевого боргу здійснюватиметься за рахунок надходжень до бюджету розвитку, а саме:

- коштів від пайової участі у розвитку інфраструктури міста;
- коштів від відчуження майна, що перебуває в комунальній власності територіальної громади міста;
- коштів від продажу земельних ділянок несільськогосподарського призначення, що перебувають у комунальній власності;
- коштів, що передаються із загального фонду бюджету до бюджету розвитку (спеціального фонду).

Оцінка ризиків

Відповідно до ухвали Львівської міської ради від 29.12.2020 № 29 «Про бюджет Львівської міської територіальної громади на 2021 рік» на 31.12.2021 граничний обсяг місцевого боргу визначений у сумі 1 200,0 млн грн.

Співвідношення обсягу виплат з обслуговування боргу до видатків загального фонду бюджету на 2021 рік становитиме 1,9 %, що відповідає вимогам ст. 74 Бюджетного кодексу України (не може перевищувати 10%).

Бюджет Львівської МТГ на 2021 рік

Доходи – 11 148 749,9 тис.грн.

8 851 000,0 Загальний фонд	1 463 365,5 Офіційні трансферти	700 000,0 Бюджет розвитку	3 018,0 Екологічний податок	131 366,4 Власні надходження бюджетних установ
-------------------------------	------------------------------------	------------------------------	--------------------------------	---

Видатки – 10 708 749,9 тис.грн.

6 317 522,6 Загальний фонд (у т.ч.: молод.кред. – 16 500,0 тис.грн.)	1 463 365,5 Офіційні трансферти	2 057 644,8 Бюджет розвитку	3 018,0 Фонд охорони навколишнього природного середовища	131 366,4 Власні надходження бюджетних установ
+ 735 832,6 тис.грн. Реверснадотация в Держ. бюджет	Кошти, що передаються із загального фонду в бюджет розвитку - 1 797 644,8 тис.грн.		Різниця : доходи – видатки -440 000,0 тис.грн. – запозичення	

Середньозважений строк погашення місцевого боргу становитиме 3 – 5 років.

За розрахунками на кінець 2021 року місцевого боргу в іноземній валюті не передбачається. Водночас цей показник може змінюватися при залученні до бюджету запозичень та офіційного курсу гривні до іноземної валюти, що встановлюється Національним Банком України.

Враховуючи динаміку надходжень до загального фонду міського бюджету – місто має достатньо коштів з обслуговування та повернення боргу.

Показники ухвали Львівської міської ради від 29.12.2020 № 29 «Про бюджет Львівської міської територіальної громади на 2021 рік» в частині гарантованого містом боргу

У 2021 році місцеві гарантії можуть надаватись:

- 1) згідно з ухвалами міської ради для реалізації інвестиційних, інноваційних та інших проектів розвитку міста.
- 2) без надання майнового або іншого забезпечення комунальним підприємствам, майно яких є комунальною власністю Львівської міської територіальної громади.

Витрати бюджету Львівської МТГ на 2021 рік з погашення та обслуговування вже існуючого гарантованого містом боргу передбачені в розділах «Надання кредитів» та «Повернення кредитів», у формі надання позик/кредитів комунальним підприємствам з бюджету на виконання гарантійних зобов'язань за міжнародними кредитними угодами в сумі 5,7 млн грн. Ці позики передбачені на підтримку реалізації проектів розвитку інфраструктури міста і будуть надаватися комунальним підприємствам в разі

виникнення ризиків невиконання умов і термінів передбачених міжнародними кредитними угодами.

В бюджеті розвитку бюджету Львівської МТГ передбачені кошти на поповнення статутного капіталу комунальних підприємств для забезпечення виконання платежів за міжнародними кредитними угодами в сумі 477,0 млн грн, з них:

- ЛМКП «Львівводоканал» – 79,0 млн грн,
- ЛКП «Львівавтодор» – 201,1 млн грн,
- ЛМКП «Львівтеплоенерго» – 73,7 млн грн,
- ЛКП «Львівелектротранс» – 92,2 млн грн,
- ЛКП «Зелене місто» – 23,5 млн грн,
- ЛК АТП № 1 – 7,5 млн грн.

Слід зазначити, що місцеві гарантії Європейському банку реконструкції та розвитку, Європейському інвестиційному банку, Міністерству фінансів України та Північній екологічній фінансовій корпорації (НЕФКО) надані міською радою по шести комунальних підприємствах та одинадцяти проектах згідно кредитних угод, а саме:

№ п.п.	Назва підприємства	Назва проекту
1	ЛКП «Львівводоканал»	– водопостачання та водовідведення м.Львова – реконструкція очисних споруджень та будівництво станції переробки мулу для очистки та утилізації стічних вод та виробництво біогазу для когенерації у м.Львові
2	ЛКП «Львівтеплоенерго»	– реконструкція та модернізація інфраструктури теплопостачання у м.Львові
3	ЛКП «Львівавтодор»	– реконструкція міських вулиць та пов'язаних мереж, покращення інфраструктури громадського транспорту вздовж трамвайних ліній № 2 і № 6 м.Львова – продовження трамвайного маршруту № 4 до Сихова – впровадження автоматизованої системи оплати проїзду у громадському транспорті м.Львова
	ЛКП «Львівелектротранс»	– інвестування в інфраструктуру громадського транспорту та послуг у м.Львові – реалізація проекту модернізації громадського

4		тролейбусного транспорту м.Львова – реалізація проекту «Міський громадський транспорт України»
5	ЛКП «Зелене місто»	– поводження з твердими побутовими відходами у м.Львові
6	ЛК АТП № 1	– реалізація проекту «Міський громадський транспорт України»

Основними шляхами виконання програм є:

1. Забезпечення виконання загального фонду та бюджету розвитку спеціального фонду бюджету міської територіальної громади.
2. Недопущення заборгованості в процесі погашення гарантованого містом боргу та платежів з його обслуговування.

Оцінка ризиків

Відповідно до ухвали міської ради від 29.12.2020 № 29 «Про бюджет Львівської міської територіальної громади на 2021 рік» граничний обсяг гарантованого місцевого боргу на кінець року складе у сумі 3 938,5 млн грн.

Співвідношення обсягу виплат гарантійного боргу до доходів бюджету розвитку бюджету Львівської МТГ на 2021 рік становить 23,1 %.

Вказаний показник не перевищує 200% середньорічного індикативного прогнозного обсягу надходжень бюджету розвитку, без субвенцій і запозичень до бюджету, визначеного прогнозом на наступні за плановим два бюджетні періоди і становить 5 329,4 млн грн.

Одночасно це співвідношення може змінюватися в залежності від офіційного курсу гривні до іноземної валюти, встановлений Національним банком України.

Зважаючи на наведені фактори, ризики щодо не погашення гарантованого містом боргу є мінімальними.

Співпраця з рейтинговими агентствами

Кредитний рейтинг представляє собою оціночне судження рейтингового агентства щодо кредитоспроможності (платоспроможності) суб'єкта рейтингування загалом та /або за його окремим борговим зобов'язанням. Оскільки за своєю сутністю кредитний рейтинг є вираженням перспективи і включає припущення та прогнози щодо майбутніх подій, на рівень кредитного рейтингу можуть впливати майбутні події та умови, існування яких не можна передбачити на етапі визначення (оновлення) кредитного рейтингу.

Кредитний рейтинг позичальника – характеризує рівень спроможності позичальника (суб'єкта рейтингування) своєчасно та в повному обсязі

виплачувати відсотки і основну суму боргу за всіма зобов'язаннями відносно інших позичальників.

З метою присвоєння місту Львів кредитного рейтингу, Львівська міська рада співпрацює з рейтинговим агентством Fitch Ratings. Fitch Ratings – американська корпорація, яка поряд зі Standard & Poor's і Moody's входить до «великої трійки» міжнародних рейтингових агентств.

05 червня 2020 року міжнародне рейтингове агентство Fitch Ratings підтвердило м.Львову довгостроковий кредитний рейтинг в іноземній та місцевій валюті на рівні «В» із прогнозом «стабільний».

Зважаючи надзвичайну цінність кваліфікованої оцінки кредитного рейтингу міста, для проведення ефективної політики стосовно управління місцевим боргом, з метою оптимізації його обсягу й структури та зменшення боргового навантаження бюджету територіальної громади, Львівська міська рада і надалі буде співпрацювати з рейтинговими агентствами з метою оновлення кредитного рейтингу міста Львів.

Присвоєння кредитного рейтингу від міжнародного рейтингового агентства для міста є не тільки іміджевим фактором, а й реальним показником, від якого відштовхуються фінансові установи та організації при визначенні умов виділення фінансування.

Необхідними умовами співпраці з рейтинговими агентствами є прозорість управління місцевим боргом та економічним станом міста.

Результати роботи з питань місцевого боргу розміщувались на офіційному сайті міської ради та в реєстрах місцевих запозичень, розміщених на веб-сайті Міністерства фінансів України.

Координація роботи за ходом виконання Програми та очікувані кінцеві результати виконання Програми

Координацію роботи з виконання Програми в частині строків погашення основної суми боргу та сплати відсотків за користування кредитними коштами здійснює департамент фінансової політики Львівської міської ради.

У ході виконання Програми планується досягти таких основних результатів:

- ефективне управління місцевим боргом;
- забезпечення якісного обслуговування боргу, налагодження належного процесу його адміністрування;
- забезпечення прозорості та відкритості діяльності міської ради пов'язаної з управлінням місцевим боргом та публічності відповідної інформації;
- задоволення потреб у фінансуванні бюджету Львівської МТГ за прийнятних умов з точки зору витрат та ризиків;

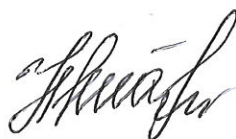
– формування високого рівня довіри до Львівської міської ради, як учасника фінансового ринку.

Визначення методологічних та організаційних засад здійснення контролю за ризиками, пов'язаними з управлінням місцевим боргом здійснюється з урахуванням положень Порядку, затвердженого Постановою Кабінету Міністрів України від 01.08.2012 № 815.

Контроль за виконанням Програми

Контроль за виконанням цієї Програми здійснює Департамент фінансової політики Львівської міської ради в межах своїх повноважень та компетентності.

Заступник директора департаменту-
начальник управління адміністрування
місцевих та залучених фінансів



Н. Стариченко



Додаток

до програми управління місцевим боргом Львівської міської територіальної громади

ЗАХОДИ ПРОГРАМИ УПРАВЛІННЯ МІСЦЕВИМ БОРГОМ Львівської міської територіальної громади на 2021 рік

№ п/п	Напрямок діяльності (завдання)	Перелік заходів	Термін виконання	Джерела фінансування	Прогнозні обсяги фінансування тис грн	Очікувані результати
1.	Сплата відсотків за користування кредитними коштами, оплата послуг банку	Розміщення тимчасово вільних коштів бюджету на депозитних рахунках, кошти отримані за щоденні залишки на рахунках бюджету розвитку		Загальний фонд бюджету	169 529,4	Своєчасне і в повному обсязі виконання зобов'язань за місцевим боргом
2.	Викуп та погашення облігацій внутрішньої місцевої позики м. Львова серії «G» та «H»	Забезпечення виконання дохідної частини загального та спеціального (бюджет розвитку) фондів бюджету	Протягом 2021 року	Бюджет розвитку	440 000,0	Своєчасне і в повному обсязі виконання зобов'язань за місцевим боргом
3.	Підтримка комунальних підприємств у виконанні міжнародних кредитних угод, гарантом яких є Львівська міська рада	Забезпечення виконання бюджету розвитку бюджету		Бюджет розвитку Кредитування комунальних підприємств з бюджету	477 000,0 5 708,9	Формування довіри до міської ради, як учасника фінансового ринку та встановлення позитивного інвестиційного іміджу міста

Зазначені обсяги платежів з обслуговування боргу можуть коригуватися в залежності від офіційного курсу гривні до іноземної валюти.