

ЗАТВЕРДЖЕНО
наказом департаменту фінансової
політики Львівської міської ради
від 27.02.2026 № 12

Звіт
про виконання Програми управління місцевим боргом
бюджету Львівської міської територіальної громади на 2025 рік

Загальні положення

Звіт про виконання програми управління місцевим боргом бюджету Львівської міської територіальної громади на 2025 рік, затвердженої наказом департаменту фінансової політики від 29.01.2025 № 15, підготовлено з врахуванням приписів постанови Кабінету Міністрів України від 01.08.2012 №815 "Про затвердження Порядку здійснення контролю за ризиками, пов'язаними з управлінням державним (місцевим) боргом", яка діяла у 2025 році.

Для забезпечення реалізації інвестиційних проєктів, які потребують додаткових обсягів ресурсів, міська територіальна громада залучає місцеві запозичення, а також виступає гарантом за кредитами, залученими її комунальними підприємствами, що призводить до виникнення місцевого та гарантованого Львівською міською територіальною громадою боргу.

Показники бюджету Львівської міської територіальної
громади в частині місцевого боргу

Ухвалою Львівської міської ради від 19.12.2024 №5743 "Про бюджет Львівської міської територіальної громади на 2025 рік" (зі змінами) граничний обсяг місцевого боргу на 31.12.2025 року визначений у сумі 2 894,4 млн грн, який утворився за рахунок здійснення внутрішніх та зовнішніх запозичень до місцевого бюджету у 2023, 2024 та 2025 роках, а саме:

№п/п	Банківська установа	Сума боргу	Рік, у якому залучено кредит
1	АТ "Державний ощадний банк України"	840,0 млн грн	2024
2	АТ "Державний ощадний банк України"	668,0 млн грн	2025
3	ПАТ АБ "Укргазбанк"	650,6 млн грн	2025
4	Європейського банку реконструкції та розвитку	5,0 млн. євро або 245,3 млн грн (по курсу євро 49,05 грн)	2023

5	Європейського банку реконструкції та розвитку	10,0 млн. євро або 490,5 млн грн (по курсу євро 49,05 грн)	2025
---	---	--	------

Відповідно до ухвали міської ради від 19.09.2019 №5429 "Про здійснення запозичення до міського бюджету м. Львова" (зі змінами), у 2020 році Львівською міською радою було здійснено запозичення до бюджету розвитку у формі випуску трьох серій облігацій внутрішньої місцевої позики (серія "J", "K" та "L") на загальну суму 900,0 млн грн, кожна з якої по 300,0 млн грн. Номінальною вартістю однієї штуки 1 000,0 грн. Період на який здійснилося запозичення 1826 днів або 5 років.

Згідно результатів проведених конкурсів щодо відбору послуг з андеррайтингу переможцем визначено ПАТ АБ "Укргазбанк" кожної з трьох серій. Відсоткова ставка за користування залученими кредитними коштами визначалась виходячи з облікової ставки Національного банку України, яка діяла на дату початку відповідного відсоткового періоду, плюс маржа 2,5 відсотка річних, але не більше 18,9 відсотків річних. У 2025 році облікова ставка Національного банку України, яку брали для розрахунку відсоткової ставки, складала: з 01.01.2025 – 15,5 відсотків, з 08.01.2025 – 16,0 відсотків, з 10.04.2025 – 18,0 відсотків.

Було укладено наступні договори:

- договір андеррайтингу №АА-780/20 від 27 квітня 2020 року та договір про супровід та консультативне обслуговування емісії облігацій внутрішніх місцевих позик № 1/2020 від 27.04.2020 по серії "J";
- договір андеррайтингу №АА-1069/20 від 10 червня 2020 року та договір про супровід та консультативне обслуговування емісії облігацій внутрішніх місцевих позик № 2/2020 від 09.06.2020 по серії "K";
- договір андеррайтингу №АА-1982/20 від 30 вересня 2020 року та договір про супровід та консультативне обслуговування емісії облігацій внутрішніх місцевих позик № 5/2020 від 30.09.2020 по серії "L".

Слід відмітити, що 17.12.2024 року здійснено дострокове погашення облігацій серії "J" на суму 300,0 млн грн, що дало можливість зменшити навантаження на загальний фонд бюджету у 2025 році на 29,3 млн грн. Крім того, 10 та 24 квітня 2025 здійснено дострокове погашення ОВМП серій "L" та "K" по 300,0 млн грн кожна, що дало можливість зекономити на обслуговуванні 39,8 млн грн (кінцевий термін погашення планувався 16 липня та 29 жовтня 2025).

На обслуговування даних запозичень у 2025 році використано 47,1 млн грн.

Кошти від випуску облігацій місцевої позики спрямовані на фінансування об'єктів транспортної інфраструктури, доріг та інженерних об'єктів на них, виготовлення проектно-кошторисної документації.

Відповідно до ухвали міської ради від 12.09.2024 №5203 "Про здійснення місцевого запозичення до бюджету Львівської міської територіальної громади у 2024 році", міською радою було здійснено запозичення до бюджету розвитку

місцевого бюджету у формі отримання кредиту від АТ "Державний ощадний банк України" на суму 840,0 млн грн.

Період, на який здійснено запозичення 60 місяців з урахуванням пільгового періоду 24 місяці. Погашення кредиту буде здійснюватися рівними щоквартальними платежами починаючи з 25 місяця, з можливістю дострокового погашення.

Відсоткова ставка за користування кредитними коштами розраховується виходячи з Українського індексу ставок за депозитами фізичних осіб (UIRD 3M) плюс маржа 3,0 відсотка річних з щоквартальним переглядом, але не більше 22% річних. Сплата відсотків за користування залученими коштами здійснюється щомісячними платежами у строки встановленими кредитним договором.

25 грудня 2024 року укладено договір кредитної лінії №1674/31/6 між Львівською міською радою та акціонерним товариством "Державний ощадний банк України".

У 2024 році здійснено вибірку на суму 15,0 млн грн та у 2025 році на суму 165,1 млн грн.

Мета запозичення – фінансування бюджету розвитку бюджету Львівської міської територіальної громади для створення, приросту чи оновлення стратегічних об'єктів довготривалого користування або об'єктів, які забезпечують виконання завдань міської ради, спрямованих на задоволення інтересів населення Львівської міської територіальної громади, а саме для будівництва і реконструкції об'єктів у сферах житлово-комунального та дорожнього господарств, проведення капітальних ремонтів центрів надання адміністративних послуг для ветеранів у рамках реалізації 5 проєктів, передбачених ухвалою №5203.

На обслуговування даного запозичення у 2025 році використано 18,1 млн грн.

Відповідно до ухвал міської ради від 08.04.2025 №6160 "Про здійснення місцевого запозичення до бюджету Львівської міської територіальної громади у 2025 році в АТ "Державний ощадний банк України" та №6161 "Про здійснення місцевого запозичення до бюджету Львівської міської територіальної громади у 2025 році в АБ "Укргазбанк" у 2025 році міською радою здійснено запозичення до бюджету розвитку місцевого бюджету у формі отримання кредитів від АТ "Державний ощадний банк України" та ПАТ АБ "Укргазбанк" на загальну суму 1318,6 млн грн.

Період, на який здійснено запозичення 60 місяців з урахуванням пільгового періоду 24 місяці. Погашення кредитів здійснюється щоквартальними платежами з можливістю дострокового погашення. Сплата відсотків за користування залученими коштами здійснюється щомісячними платежами у строки встановленими кредитним договором.

Фактично у 2025 році здійснено вибірку ПАТ АБ "Укргазбанк" на суму 409,0 млн грн та АТ "Державний ощадний банк України" - 265,2 млн грн.

Відповідно укладено договір кредитної лінії №1711/31/6 від 21 травня 2025 року з АТ "Державний ощадний банк України" та кредитний договір про надання кредиту у формі невідновлювальної відкритої кредитної лінії №70/2025/ЛьОД-КБ-НВКЛ від 10 червня 2025 року з ПАТ АБ "Укргазбанк"

Відсоткова ставка за користування кредитними коштами протягом перших 12 місяців дії кредитних договорів визначається на рівні 16,15% річних; починаючи з 13-го місяця дії кредитного договору є змінюваною із щорічним переглядом та встановлюється з урахуванням Українського індексу ставок за депозитами фізичних осіб (UIRD 12M) і збільшується на розмір маржі, яка визначається як різниця між ставкою 16,15% та розміром UIRD 12M, який складеться на день, що передує дню укладення кредитного договору, але не може бути більшою ніж 22,0 % річних.

Кошти запозичень спрямовуються для фінансування бюджету розвитку бюджету Львівської міської територіальної громади для підготовки та реалізації проектів, які спрямовані на створення, приріст, оновлення стратегічних об'єктів довготривалого користування та об'єктів, що забезпечують виконання завдань міської ради, спрямованих на задоволення інтересів населення територіальної громади.

На обслуговування даних запозичень у 2025 році використано 53,3 млн грн, у тому числі: на обслуговування кредиту ПАТ АТ "Укргазбанк" 29,4 млн грн та кредиту АТ "Державний ощадний банк України" 23,9 млн грн.

Відповідно до ухвали міської ради від 06.12.2022 №2580 "Про здійснення запозичення до бюджету Львівської міської територіальної громади у 2022 році" отримано погодження на здійснення зовнішнього запозичення у формі кредиту від Європейського банку реконструкції та розвитку (ЄБРР) на суму 25,0 млн євро на період до 4,5 років з відсотковою ставкою, яка розраховується на основі 6-місячної Міжбанківської ставки Єврозони (Euribor) плюс маржа у розмірі до 2,5% на рік у євро.

30 грудня 2022 року укладено кредитний договір між Львівською міською радою та ЄБРР (операційний номер 53825). У 2023 році здійснено вибірку кредиту у сумі 15,0 млн євро або 593,3 млн грн.

Мета запозичення – залучення коштів для фінансування бюджету розвитку Львівської міської територіальної громади, які будуть використані для створення, приросту чи оновлення стратегічних об'єктів довготривалого користування або об'єктів, які забезпечують виконання завдань міської ради, скерованих на задоволення інтересів мешканців Львівської міської територіальної громади, зокрема на залучення інвестицій у сферу розвитку та підтримки комунальних підприємств, здійснення заходів з підтримки ліквідності та рефінансування існуючих клієнтів Європейського банку реконструкції та розвитку – комунальних підприємств ЛКП "Львівелектротранс", ЛКП "Львівавтодор", ЛМКП "Львівводоканал", ЛМКП "Львівтеплоенерго" та ЛКП "Зелене місто" з метою пом'якшення впливу війни проти України у рамках "Програми забезпечення стійкості".

На обслуговування даного запозичення у 2025 році використано 22,0 млн грн. та проведено планові погашення рівними піврічними платежами (15 квітня та 15 жовтня) на суму 5,0 млн євро або 238,8 млн грн.

На підставі отриманого Наказу Міністерства фінансів України від 01.04.2025 № 178 про погодження обсягу та умов здійснення місцевого запозичення у 2025 році, прийнята ухвала міської ради від 08.04.2025 №6162

"Про здійснення запозичення до бюджету Львівської міської територіальної громади у 2025 році у Європейського банку реконструкції та розвитку". Обсяг зовнішнього запозичення складає 10,0 млн євро або 490,5 млн грн на період до 5 років з врахуванням пільгового періоду до 2 років з дати підписання кредитного договору; відсоткова ставка розраховується на основі 6-місячної Міжбанківської ставки Євросони (Euribor) плюс маржа у розмірі 2,5% на рік у євро.

07 травня 2025 року укладено кредитний договір між Львівською міською радою та Європейським банком реконструкції та розвитку (операційний номер 56328) та здійснено вибірку кредиту у сумі 6,6 млн євро або 318,0 млн грн.

Мета запозичення – залучення коштів для фінансування поточних видатків бюджету міської територіальної громади та надання фінансової підтримки комунальним підприємствам для погашення ними кредитів, залучених в Європейського банку реконструкції та розвитку у попередні періоди під місцеві гарантії, відповідно до проекту екстреної підтримки ліквідності існуючих клієнтів ЄБРР – комунальних підприємств м. Львів II з метою пом'якшення впливу війни проти України в рамках "Програми забезпечення стійкості".

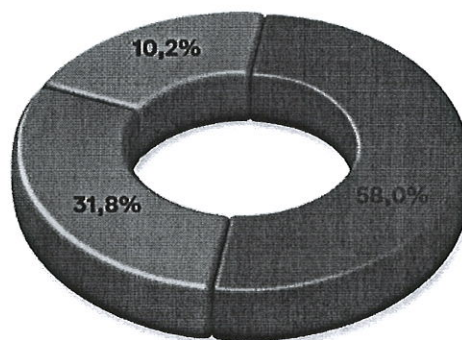
На обслуговування даного запозичення у 2025 році використано 6,0 млн грн.

Співробітництво з міжнародними фінансовими організаціями На тлі війни Росії проти України, що розпочалася в лютому 2022 року, пільгове фінансування від міжнародних партнерів стало ваговим джерелом фінансування бюджету Львівської міської територіальної громади.

Обслуговування місцевого та гарантованого територіальною громадою боргу

Департамент
фінансової
політики
млн грн

1 445,6



економія на обслуговуванні
39,8 млн грн

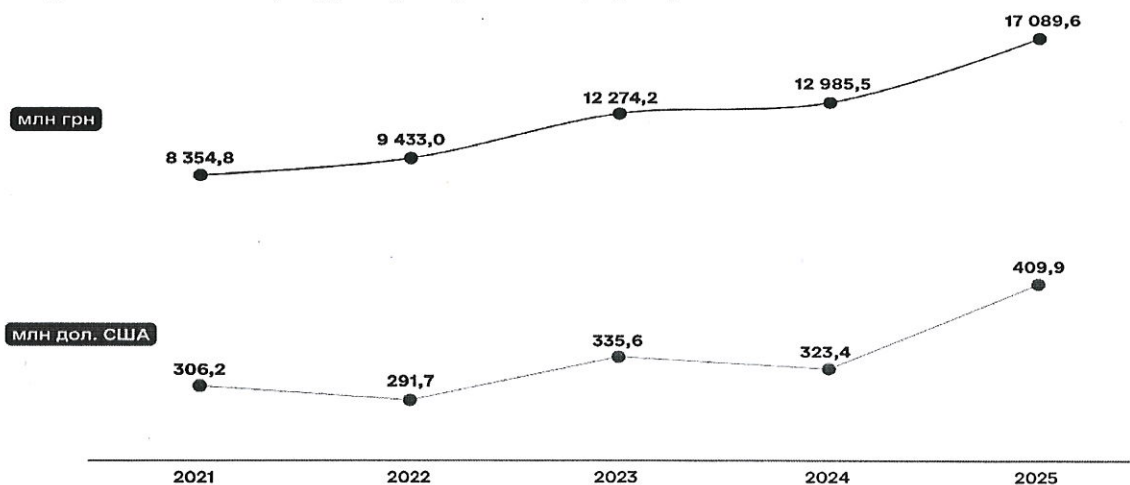
ОВМЛ серія L та K
кредит ЄБРР

838,8
Погашення облігацій та
кредитів

147,4
Обслуговування
місцевого боргу

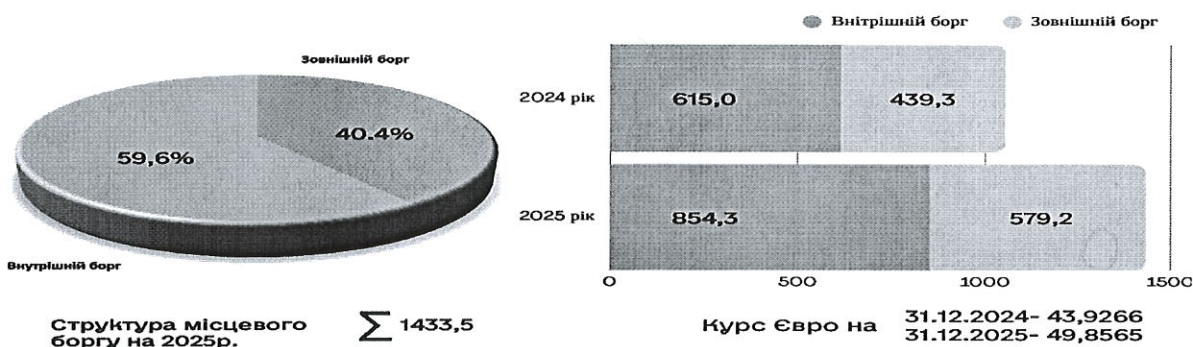
459,4
Місцеві гарантії

Видатки загального фонду бюджету за 5 попередніх років



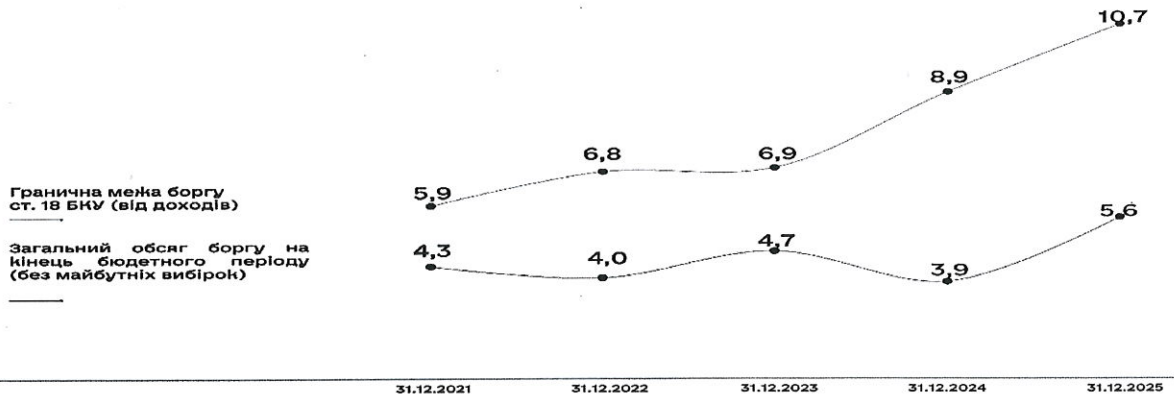
Співвідношення обсягу виплат з обслуговування місцевого боргу бюджету Львівської міської територіальної громади за 2025 рік склав 0,9% видатків загального фонду бюджету та не перевищує встановлений частиною 6 статті 74 Бюджетного кодексу України обсягу 10% видатків загального фонду місцевого бюджету.

Фактично станом на 31.12.2025 року місцевий борг склав 1433,5 млн грн, у тому числі:



В порівнянні до 2024 року місцевий борг зріс на 379,2 млн грн, зокрема за рахунок внутрішніх запозичень на 239,3 млн грн та зовнішніх – 139,9 млн грн (фактично станом на 31.12.2024 року місцевий борг склав 1054,3 млн грн, у тому числі: від випуску облігацій - 600,00 млн грн, залучення кредиту від АТ "Державний ощадний банк України" - 15,0 млн грн та від Європейського банку реконструкції та розвитку - 10,0 млн євро або 439,3 млн грн (курс євро на 31.12.2024 – 43,9266 грн).

Загальний обсяг місцевого боргу та гарантованого міською територіальною громадою боргу на кінець 2025 року відповідає вимогам ст.18 Бюджетного кодексу України.



Платежі з погашення та обслуговування місцевого боргу здійснювались вчасно та в повному обсязі за рахунок коштів на єдиному казначейському рахунку. Заборгованості по сплаті тіла кредитів та їх обслуговування не має.

В ході виконання програми здійснювався контроль за ризиками, пов'язаними з управлінням місцевим боргом та заходи з моніторингу, аналізу і контролю за своєчасним і в повному обсязі виконанням зобов'язань за місцевим боргом.

В процесі виконання програми, зміни та доповнення не вносились. Програма управління боргом не переглядалася.

В ході виконання програми досягнуто таких результатів:

- ефективного управління місцевим боргом;
- недопущення виникнення заборгованості в процесі погашення місцевого боргу та платежів з його обслуговування;
- забезпечення якісного обслуговування та налагодження належного адміністрування місцевого боргу;
- забезпечення прозорості та відкритості операцій з місцевим боргом.

Показники бюджету Львівської міської територіальної громади в частині гарантованого територіальною громадою боргу

Ухвалою Львівської міської ради від 19.12.2024 №5743 "Про бюджет Львівської міської територіальної громади на 2025 рік" (зі змінами) граничний обсяг гарантованого Львівською міською територіальною громадою боргу на кінець 2025 року визначено у сумі 4868,4 млн грн.

Керуючись п.15 ст.17 Бюджетного Кодексу України протягом строку дії договору про місцеву гарантію в ухвалі про місцевий бюджет передбачені кошти на виконання гарантійних зобов'язань з платежів, термін сплати яких настає у відповідному бюджетному періоді.

Враховуючи фактичну вибірку коштів по кредитах, комунальними підприємствами використано 459,4 млн грн.

(у млн грн)

Львівські комунальні підприємства	Фактично використано:		
	Разом	Погашення боргу	Обслуговування боргу
ВСЬОГО	459,4	297,8	161,6
Львівводоканал	114,4	85,9	28,5
Львівелектротранс	145,6	84,6	61,0
Львівавтодор	0,0	0,0	0,0
Зелене місто	198,8	127,3	71,5
АТП № 1	0,6	0,0	0,6

Видатки з місцевого бюджету по обслуговуванню та поверненню тіла кредиту у 2025 році проводились по 5-ти комунальних підприємствах за 13 кредитними угодами.

Гарантований борг

млн грн

 13 кредитних угод



Львівелектротранс

- 10 трамваїв.
- Напрямонт трамваїв із переобладнанням для маломобільних.
- 50 тролейбусів, контактна мережа на вул. Кульпарнівська та депо на вул. Тролейбусній.



Львівавтодор

- Автобусне депо (вул. Вернадського).
- Тролейбусна контактна мережа (вул. Зелена, Стрийська, Тролейбусна).
- Тягова підстанція №6 (до пл. Митної та вул. Личаківської).
- Реконструкція маг. вулиць Гетьмана Мазепи та Б. Грінченка.



Львівводоканал

- Біогазовий завод (2 Н.У.)
- Піскоуловлювачі на ОС 1-2 та ЛС 3-4



ЛКП "Зелене місто"

- Поводження з ТПВ
- Комплексне удосконалення системи поводження з ТПВ у м. Львів



ЛК АТП №1

- 48 автобусів

Управління запозиченнями

Ощадбанк

165,1

отримано із загального кредиту 840,0 млн грн

Ощадбанк

265,2

отримано із загального кредиту 668,0 млн грн

Укргазбанку

409,0

отримано із загального кредиту 650,6 млн грн

Кредит ЄБРР

10,0 млн Євро

отримано 6,6 млн Євро

У червні 2025 року одержано наказ Міністерства фінансів України №299 "Про погодження обсягу та умов надання місцевої гарантії Львівському міському комунальному підприємству "Львівводоканал" на реалізацію інвестиційного проєкту "Будівництво нових піскоуловлювачів на ОС 1-2 та ОС 3-4 із запровадженням автоматичного контролю переливу стічних вод" на суму 10,0 млн євро. Строк кредиту – 13 років.

Погашення кредиту буде здійснюватись рівними частинами щопівроку з урахуванням пільгового періоду 3 роки; відсоткова ставка розраховується у розмірі шестимісячної Європейської міжбанківської ставки пропозиції (EURIBOR 6M) і збільшується на розмір маржі від 4,5% річних до 2,0% річних в залежності від усередненого кредитного рейтингу України. Вибірка коштів розпочнеться у 2026 році.

За 2025 рік відсутні прострочені платежі по кредитах та гарантіях за міжнародними позиками.

Станом на 31.12.2025 року гарантійні зобов'язання міста згідно укладених кредитних договорів Львівськими комунальними підприємствами, становили 7568,2 млн грн (по курсу валюти Національного банку України станом на 31.12.2025 євро – 49,8565 грн), фактичні – 4157,2 млн грн, або 54,9 % до планової суми.

Співпраця з рейтинговими агентствами

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.

Міжнародне рейтингове агентство Fitch Ratings 26 вересня 2025

Курс валют (до бюджету) €	30,92	38,95	42,21	43,93	49,05	49,36
Рейтинг згідно Fitch Ratings		28.10.2022			26.09.2025	
У іноземній валюті		CC			CC	
У національній валюті		CCC-			CCC	

підтвердило довгостроковий рейтинг дефолту емітента (IDR) Львова в іноземній валюті на рівні «CC» і довгостроковий IDR в національній валюті на рівні «CCC». Рейтинги на цьому рівні зазвичай не містять прогнозів через їх високу волатильність.

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.

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 стан економіки міста. Для цього передбачено ведення постійного діалогу з рейтинговими агентствами щодо соціально-економічного стану міста та питань місцевого боргу, підготовки звітів та відповідей на запити рейтингового агентства. Департаментом фінансової політики протягом 2025 року на постійній основі готувались та надавались

міжнародним рейтинговим агенствам статистичні та аналітичні дані (фінансові коефіцієнти) для визначення кредитного рейтингу міста.

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

Контроль за виконанням Програми

Контроль за виконанням цієї Програми здійснював департамент фінансової політики ЛМР в межах своїх повноважень та компетентності.

Заступник директора департаменту-
начальник управління адміністрування
місцевих та залучених фінансів



Наталія ВОЛТОРНІСТА



Додаток
до звіту про виконання Програми
управління місцевим боргом бюджету
Львівської міської територіальної
громади

ВИКОНАННЯ ЗАХОДІВ ПРОГРАМИ УПРАВЛІННЯ МІСЦЕВИМ БОРГОМ ЛЬВІВСЬКОЇ МІСЬКОЇ ТЕРИТОРІАЛЬНОЇ ГРОМАДИ У 2025 РОЦІ

№ п/п	Напрямок діяльності (завдання)	Перелік заходів	План з урахуванням змін млн грн	Виконано млн грн	Примітка
1	Сплата відсотків за користування кредитними коштами, оплата послуг та комісійних банку	Забезпечення виконання загального фонду бюджету (в т. ч. відсотки за щоденні залишки на рахунку державного банку)	151,0 млн грн	147,4 млн грн	Згідно поданих розрахунків
2	Погашення кредиту Європейського банку реконструкції та розвитку	Забезпечення виконання дохідної частини загального та спеціального (бюджет розвитку) фондів бюджету Львівської міської територіальної громади	5,0 млн євро або 240,5 млн грн	5,0 млн євро або 238,8 млн грн	Своєчасне і в повному обсязі виконання зобов'язань за місцевим боргом
3	Погашення облігацій серій "К" та "L"		600,0 млн грн	600,0 млн грн	
4	Підтримка комунальних підприємств у виконанні міжнародних кредитних угод, гарантом яких є Львівська міська рада		467,3 млн грн	459,4 млн грн	
5	Виконання гарантійних зобов'язань за позичальників, що отримали кредити під місцеві гарантії	Кошти бюджету розвитку	48,3 млн грн	0,0	Відсутність необхідності надання кредитів