

ЗАТВЕРДЖЕНО
наказом директора департаменту
фінансової політики
від 13.12.2018 №65



**Програма
Управління місцевим боргом міського бюджету
м. Львова у 2019 рік**

Загальні положення

Програму управління місцевим боргом міського бюджету м. Львова на 2019 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.

**Показники ухвали Львівської міської ради від 29.11.2018 р. № 4249
«Про міський бюджет м. Львова на 2019 рік»
в частині місцевого боргу і запозичень**

Витрати міського бюджету м. Львова на 2019 рік з погашення та обслуговування місцевого боргу заплановано відповідно до:

- графіків платежів за вже існуючим міським боргом на момент складання проекту міського бюджету на 2019 рік;
- прогнозних відсоткових ставок та курсів валют;
- прогнозу обсягів витрат на управління місцевим боргом.

Загальні виплати з обслуговування місцевим боргом, що мають бути здійснені у 2019 році за рахунок коштів загального фонду міського бюджету, оцінюються на рівні 80,0 млн.грн., у тому числі на обслуговування діючої позики 2014 року від Північної Екологічної Фінансової Корпорації (НЕФКО) та сплату відсоткового доходу по випуску облігацій серії G та H згідно проспекту емісії облігацій внутрішніх місцевих позик, щодо яких прийнято у 2018 році рішення про публічне розміщення.

У 2019 році обсяг платежів з погашення місцевого боргу за рахунок коштів спеціального фонду міського бюджету становить 0,9 млн.грн., це зобов'язання за зовнішнім боргом перед НЕФКО.

Зазначені кошти є зовнішнім боргом за кредитним договором, який вступили в дію у 2014 році.

Міською радою було здійснено запозичення до міського бюджету м. Львова у формі одержання кредитних коштів від міжнародної фінансової установи Північно - Екологічна Фінансова Корпорація (НЕФКО) за

кредитом на загальну суму що не перевищує 4,0 млн.грн. та фіксованою відсотковою ставкою 3 % річних для виконання заходів з підвищення енергоефективності у бюджетних будівлях комунальної форми власності.

Повернення здійснюється в терміни передбачені угодою, заборгованість з платежів відсутня. Коригування суми тіла кредиту здійснюється при остаточному розрахунку. Кінцевий термін погашення 15.08.2019 року.

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

Період на який здійснене запозичення 1096 днів або 3 роки, строк погашення основної суми боргу не пізніше 20 та 21 червня 2021 року.

Облігації випущені двома серіями «Г» та «Н», номінальною вартістю однієї облігації - 1 000,0 грн. Облігації відсоткові, іменні, звичайні (незабезпечені). Загальна кількість у випуску - 440,0 тис.штук. Кількість облігацій серії «Г» 220,0 тис.штук та серії «Н» - 220,0 тис.штук. Облігації не містять порядкових номерів і є звичайними (незабезпеченими).

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% за користування залученими коштами.

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

Боргові інструменти міського бюджету м. Львова у 2019 році

Протягом 2019 року фінансування міського бюджету м.Львова здійснюватиметься :

За типом кредитора – зовнішній борг та внутрішній борг.

За строком погашення - довгострокові та середньострокові запозичення.

За типом боргового інструменту – запозичення.

За видом запозичення – іноземна валюта, 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 "Про міський бюджет м.Львова на 2019 рік" на 31.12.2019 року граничний обсяг місцевого боргу визначений у сумі 440,0 млн.грн.

Співвідношення обсягу виплат з обслуговування боргу до видатків загального фонду міського бюджету (без урахування реверсної дотації та субвенцій, крім субвенцій, передбачених пунктами 6–8 частини першої статті 97 Бюджетного кодексу України) на 2019 рік становитиме 1,3 %, що відповідає вимогам ст. 74 Бюджетного кодексу України (не може перевищувати 10%).

Середньозважений строк погашення міського боргу становитиме 3 роки.

За розрахунками на кінець 2019 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 29.11.2018 р. № 4249 «Про міський бюджет м.Львова на 2019 рік» в частині гарантованого містом боргу

У 2019 році передбачено надання місцевих гарантій в обсязі 590,0 млн.грн.:

1) згідно ухвал 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 громади м. Львова.

В межах цієї суми очікується надання кредиту Європейським банком реконструкції та розвитку ЛКП «Львівелектротранс» для реалізації проекту модернізації громадського тролейбусного транспорту м.Львова. Проект передбачає придбання 50 нових тролейбусів, запасних частин та супутнього ремонтного та діагностичного обладнання, та модернізацію супутньої інфраструктури, ремонт та модернізацію депо та тролейбусної контактної мережі, з метою реструктуризації та оптимізації послуг громадського транспорту у м.Львові.

Витрати міського бюджету м.Львова на 2019 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 17,3 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 міського бюджету м. Львова передбачені кошти на поповнення статутного капіталу комунальних підприємств для забезпечення виконання платежів за міжнародними кредитними угодами в сумі 455,0 млн.грн., з них:

ЛМКП «Львівводоканал» - 131,6 млн.грн.,
 ЛКП «Львівавтодор» - 194,1 млн.грн.,
 ЛМКП «Львівтеплоенерго» - 54,2 млн.грн.,
 ЛКП «Львівелектротранс» - 64,9 млн.грн.,
 ЛКП «Зелене місто» - 10,2 млн.грн.

Слід зазначити, що місцеві гарантії Європейському банку реконструкції та розвитку, Міністерству фінансів України та Північній екологічній фінансовій корпорації (НЕФКО) надані міською радою по п'яти комунальних підприємствах та восьми 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
4	ЛКП «Львівелектротранс»	- інвестування в інфраструктуру громадського транспорту та послуг у м.Львові
5	ЛКП «Зелене місто»	- поводження з твердими побутовими відходами у м.Львові

Основними шляхами виконання програм є:

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

Оцінка ризиків

Відповідно до ухвали міської ради "Про міський бюджет м.Львова на 2019 рік" граничний обсяг гарантованого місцевого боргу на кінець року складе у сумі 3 309,6 млн.грн.

Співвідношення обсягу виплат гарантійного боргу до доходів бюджету розвитку міського бюджету м.Львова на 2019 рік становить 0,3%.

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.

Міжнародним рейтинговим агентством Fitch Ratings 03.07.2018 року був підтверджений кредитний рейтинг міста Львова на рівні «B–» із збереженням прогнозу «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 міста, 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.

Заступник директора департаменту-
начальник управління адміністрування
місцевих та залучених фінансів

Н.Стариченко



Додаток
до програми управління
міським боргом м. Львова

**ЗАХОДИ ПРОГРАМИ УПРАВЛІННЯ МІСЦЕВИМ БОРГОМ
м. ЛЬВОВА НА 2019 рік**

№ п/п	Напрямок діяльності (завдання)	Перелік заходів	Термін виконання	Джерела фінансува ння	Прогнозн і обсяги фінансув ання тис.грн.	Очікувані результати
1.	Погашення основної суми боргу	Забезпечення виконання дохідної частини загального та спеціального (бюджет розвитку) фондів міського бюджету	Протягом 2019 року	Спеціальний фонд міського бюджету (бюджет розвитку)	900,0	Своєчасне і в повному обсязі вико- нання зобов'язань за місцевим боргом
2.	Сплата відсотків за користування кредитними коштами, оплата послуг та комісійних банку	Розміщення тимчасово вільних коштів міського бюджету на депозитних рахунках		Загальний фонд міського бюджету	80 000,0	
3.	Підтримка комунальних підприємств у виконанні міжнародних кредитних угод, гарантом яких є Львівська міська рада	Забезпечення виконання бюджету розвитку міського бюджету міста		Бюджет розвитку	455 000,0	Формування довіри до міської ради, як учасника фінансового ринку та встановлен- ня позитивного інвестицій- ного іміджу міста
				Кредитування комунальних підприємств з міського бюджету	17 300,0	

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