ЗАТВЕРДЖЕНО

наказ департаменту фінансів

Миколаївської міської ради

від 19.01.2023 № 4

**Програма управління місцевим боргом**

**бюджету Миколаївської міської територіальної громади**

**на 2023 рік**

**Загальні положення**

Програму управління місцевим боргом бюджету Миколаївської міської територіальної громади на 2023 рік (далі Програма) підготовлено відповідно до Порядку здійснення контролю за ризиками, пов’язаними з управлінням державним (місцевим) боргом, затвердженого постановою Кабінету Міністрів України від 01 серпня 2012 року № 815.

Програма може переглядатися у разі суттєвих змін в економічній ситуації, бюджетно-податковій, грошово-кредитній та валютній політиці, а також виникнення інших причин, які можуть значно ускладнити або унеможливити її виконання.

Звіт про виконання програми управління місцевим боргом за звітний бюджетний період буде сформовано не пізніше ніж через три місяці після закінчення бюджетного періоду, оприлюднено на офіційному сайті Миколаївської міської ради та опубліковано в друкованих засобах масової інформації.

**Показники рішення Миколаївської міської ради від** **22.11.2022 № 15/11**

**«Про бюджет Миколаївської міської територіальної громади на 2023 рік»**

**в частині місцевого боргу і місцевих запозичень**

Граничний обсяг місцевого боргу на 31.12.2023 затверджено в сумі 359 694 590 гривень.

Витрати бюджету Миколаївської міської територіальної громади на 2023 рік з погашення та обслуговування місцевого боргу заплановано відповідно до:

- планових обсягів запозичень на 2023 рік на фінансування бюджету Миколаївської міської територіальної громади в сумі 363 750 000 гривень (4 275 000 євро+150 000 000 грн);

- прогнозних відсоткових ставок та курсів валют (внутрішні запозичення – 2,5 % за позикою Міністерства фінансів України та 29,0 % за кредитом ПАТ «БАНК ВОСТОК», зовнішнє запозичення – 6 % за позикою Північної екологічної фінансової корпорації; курс 50,00 грн за євро);

- прогнозу обсягів виплат з обслуговування місцевого боргу в сумі 14 908 732 гривні.

У 2023 році плануються платежі з погашення місцевого боргу в сумі 22 177 590 гривень (90 611 євро та 17 647 060 гривень).

Загальні витрати на управління місцевим боргом, що мають бути здійснені у 2023 році за рахунок коштів бюджету Миколаївської міської територіальної громади, оцінюються на рівні 37 086 322 гривень, з яких 85,0 %, або 31 528 147 гривня – виплати за внутрішнім боргом та 15,0 %, або 5 558 175 гривень становлять виплати за зовнішнім боргом.

**Загальна інформація щодо місцевого боргу на 31 грудня 2023 року**

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Кредитор (*договір*) | Сума запозичень, здійснених до бюджету станом на 31 грудня 2022 року | Планове залучення запозичень до бюджету на 31 грудня 2023 року | Планове погашення на31 грудня2023 року | з них  | Місцевий борг на31 грудня 2023 року | Видатки на обслуговування місцевого боргу у 2023 році |
| у 2023 році |
| **Зовнішні запозичення** |
| Північна екологічна фінансова корпорація (НЕФКО) (*кредитний договір від 20.07.2020* *CPF DU 04/19)*, євро | 492 750  | *0* | 220 918 | 90 611  | 271 832  | *20 387* |
| **Внутрішні запозичення** |
| Міністерство фінансів України (ЄІБ)*(угода про передачу коштів позики від 16.12.2020* *№ 13010-05/227)*, євро | 0 | 4 275 000  | 0 | 0 | 4 275 000  | *42 015*  |
| Публічне акціонерне товариство «БАНК ВОСТОК» *(кредитний договір від 20.10.2021* *№ ОК2021-045)*, гривня | 0 | 150 000 000 | 17 647 060 | 17 647 060 | 132 352 940 | *11 780 337* |

**Боргові інструменти, за допомогою яких планується забезпечити фінансування бюджету Миколаївської міської територіальної громади**

**у 2023 році**

Для покриття дефіциту спеціального фонду у 2023 році заплановано фінансування бюджету Миколаївської міської територіальної громади за допомогою боргових інструментів на загальну суму 363 750 000 гривень (4 275 000 євро+150 000 000 гривень):

за типом кредитора – внутрішній борг;

за типом боргового інструменту – запозичення;

за строком погашення – довгострокові;

за видом запозичення – іноземна та національна валюти.

На внутрішньому ринку планується здійснення запозичень на суму 4 275 000 євро, що складає близько 213 750 000 гривень – кредитні кошти від Міністерства фінансів України (субкредит Європейського інвестиційного банку) для реалізації інвестиційного підпроєкту «Покращання інфраструктури громадського транспорту міста Миколаєва» та 150 000 000 гривень – кредитні кошти ПАТ «БАНК ВОСТОК» для фінансування заходів з капітального ремонту міських доріг в рамках Програми реформування та розвитку житлово-комунального господарства на 2022-2024 роки.

Боргові інструменти з фіксованою ставкою становлять 63,2 %, з плаваючою – 36,8 %.

На 31 грудня 2023 року обсяг місцевого боргу орієнтовно становитиме 359 694 540 гривень (4 546 832 євро + 132 352 940 гривень).

Середньозважений строк до погашення місцевого внутрішнього боргу становить 9 років та зовнішнього боргу – 4 роки.

**Ризики виконання Програми**

Показники місцевих запозичень, та відповідно, 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 та індексу інфляції).

Співвідношення обсягу виплат з обслуговування боргу до видатків загального фонду бюджету Миколаївської міської територіальної громади (без урахування реверсної дотації та субвенцій, крім освітньої) на 2023 рік становитиме 0,34 %, що відповідає вимогам ст. 74 Бюджетного кодексу України.

Враховуючи динаміку надходжень до загального фонду бюджету Миколаївської міської територіальної громади – місто має достатньо коштів для обслуговування місцевого боргу.

Зважаючи на наведені фактори, ризики не погашення боргових зобов’язань за місцевими запозиченнями є мінімальними.

**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.

З метою присвоєння місту Миколаєву кредитного рейтингу, Миколаївська міська рада співпрацює з двома рейтинговими агентствами, а саме: незалежним рейтинговим агентством «Кредит-Рейтинг» та Fitch Ratings, яке входить до «великої трійки» міжнародних рейтингових агентств.

Міжнародним рейтинговим агентством Fitch Ratings у червні 2020 року присвоєно місту Миколаєву довгостроковий рейтинг дефолту емітента в іноземній і національній валюті на рівні «В» з прогнозом «Стабільний», який є реальним показником при визначенні умов виділення коштів фінансовими установами та організаціями. 21 травня 2021 року даний рівень рейтингу підтверджено, а в серпні після перегляду рейтинг на рівні «В» з прогнозом який покращився зі «Стабільного» на «Позитивний». 4 листопада 2022 року місту Миколаєву переглянуто довгостроковий рейтинг дефолту емітента в іноземній валюті на рівні «СС» (не достатня кредитоспроможність, висока вірогідність дефолту) та в національній валюті на рівні «ССС-» (здатність виконувати фінансові зобов’язання цілком залежить від стійкої та сприятливої ділової, або економічної кон’юнктури; можливий дефолт). Рейтинг міста Миколаєва за міжнародною шкалою обмежений суверенним рейтингом України, на рівень якого значно вплинуло повномасштабне вторгнення російської федерації на територію України.

З рейтинговим агентством «Кредит-Рейтинг» міська рада співпрацює з 2007 року. Присвоєний рейтинг на рівні «uaBBB+» з прогнозом «Стабільний» підтверджено рішеннями агентства: від 22.11.2018, 16.07.2019, 06.12.2019, 30.06.2020, 26.05.2021 та 18.11.2021. Рівень «uaBBB+», прогноз «Стабільний» (характеризується достатньою кредитоспроможністю порівняно з іншими українськими позичальниками або борговими інструментами).

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 стану міста та питань місцевого боргу, підготовки звітів та відповідей на запити рейтингового агентства.

Результати роботи з питань місцевого боргу регулярно розміщуватимуться на офіційному веб-сайті Миколаївської міської ради.

Директор департаменту фінансів

Миколаївської міської ради Віра СВЯТЕЛИК