ЗАТВЕРДЖЕНО

наказ департаменту фінансів

Миколаївської міської ради

від 17.01.2025 № 4

**Програма управління місцевим боргом**

**бюджету Миколаївської міської територіальної громади**

**на 2025 рік**

**Загальні положення**

Програму управління місцевим боргом бюджету Миколаївської міської територіальної громади на 2025 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** **19.12.2024 № 39/99**

**«Про бюджет Миколаївської міської територіальної громади на 2025 рік»**

**в частині місцевого боргу і місцевих запозичень**

Граничний обсяг місцевого боргу на 31.12.2025 затверджено в сумі 193 108 583 гривні.

Витрати бюджету Миколаївської міської територіальної громади на 2025 рік з погашення та обслуговування місцевого боргу заплановано відповідно до:

- планових обсягів запозичень на 2024 рік на фінансування бюджету Миколаївської міської територіальної громади в сумі 134 883 000 гривень (2 697 660 євро);

- прогнозних відсоткових ставок та курсів валют (внутрішні запозичення – 5,6 % за позикою Міністерства фінансів України, зовнішнє запозичення – 6 % за позикою Північної екологічної фінансової корпорації; курс 50,00 грн за євро);

- прогнозу обсягів виплат з обслуговування місцевого боргу в сумі 7 561 314 гривень.

У 2025 році плануються платежі з погашення місцевого боргу в сумі 29 504 975 гривень (590099,5 євро).

Загальні витрати на управління місцевим боргом, що мають бути здійснені у 2025 році за рахунок коштів бюджету Миколаївської міської територіальної громади, оцінюються на рівні 37 066 289 гривень, з яких 86,5 %, або 32 060 053 гривень – виплати за внутрішнім боргом та 13,5 %, або 5 006 236 гривень становлять виплати за зовнішнім боргом.

**Загальна інформація щодо місцевого боргу на 31 грудня 2025 року**

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Кредитор (*договір*) | Сума запозичень, здійснених до бюджету станом на 31 грудня 2024 року | Планове залучення запозичень до бюджету на 31 грудня 2025 року | Планове погашення на31 грудня2025 року | з них  | Місцевий борг на31 грудня 2025 року | Видатки на обслуговування місцевого боргу у 2025 році |
| у 2025 році |
| **Зовнішні запозичення** |
| Північна екологічна фінансова корпорація (НЕФКО) (*кредитний договір від 20.07.2020* *CPF DU 04/19)*, євро | 492 750,02 | 0,00 | 402 139,40 | 90 610,60 | 90 610,62 | 9 514,12 |
| **Внутрішні запозичення** |
| Міністерство фінансів України (ЄІБ)*(угода про передачу коштів позики від 16.12.2020* *№ 13010-05/227)*, євро | 1 574 515,11 | 2 697 660,00 | 499 488,90 | 499 488,90 | 3 772 686,21 | 141 512,15 |

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

**у 2025 році**

Для покриття дефіциту спеціального фонду у 2025 році заплановано фінансування бюджету Миколаївської міської територіальної громади за допомогою боргових інструментів на загальну суму 134 883 000 гривень (2 697 660 євро):

за типом кредитора – внутрішній борг;

за типом боргового інструменту – запозичення;

за строком погашення – довгострокове;

за видом запозичення – іноземна валюта.

На внутрішньому ринку планується здійснення запозичень на суму 2 697 660 євро, що складає близько 134 883 000 гривень – кредитні кошти від Міністерства фінансів України (субкредит Європейського інвестиційного банку) для реалізації інвестиційного підпроєкту «Покращання інфраструктури громадського транспорту міста Миколаєва».

На 31 грудня 2025 року обсяг місцевого боргу орієнтовно становитиме 193 164 842 гривень (3 863 296,83 євро).

Середньозважений строк до погашення місцевого внутрішнього боргу становить 9 років та зовнішнього боргу – 3 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 2025 рік становитиме 0,9 %, 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 жовтні 2024 року місту Миколаєву підвищило довгостроковий рейтинг дефолту емітента в іноземній валюті до рівня «ССС» та підтвердило в національній валюті на рівні «ССС» з прогнозом «Уразливий». Рейтинг міста Миколаєва за міжнародною шкалою обмежений суверенним рейтингом України (ССС/Підвищений), на рівень якого значно вплинуло повномасштабне вторгнення російської федерації на територію України. Fitch також оцінює кредитний профіль міста на рівні «ccc».

З рейтинговим агентством «Кредит-Рейтинг» міська рада співпрацює з 2007 року. У грудні 2024 року підтверджено кредитний рейтинг м. Миколаєва та кредитний рейтинг боргового зобов’язання Миколаївської міської ради на рівні «uaBBB+» (Контрольний список), прогноз переглянуто з «негативний» до «у розвитку» із збереженням у Контрольному списку.

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 вебсайті Миколаївської міської ради.

Директор департаменту фінансів

Миколаївської міської ради Віра СВЯТЕЛИК