



**ВІННИЦЬКА МІСЬКА РАДА
ДЕПАРТАМЕНТ ФІНАНСІВ**

вулиця Соборна, будинок 59, місто Вінниця, Вінницький район, Вінницька область, Україна, 21050
тел. (0432) 59-50-10, тел/факс (0432) 59-52-07, E-mail: vinmfu@vmr.gov.ua

23.01.2026 № 2

НАКАЗ

**Про затвердження Програми
управління місцевим боргом
бюджету Вінницької міської
територіальної громади на 2026 рік**

З метою ефективного управління фінансовим ресурсом бюджету Вінницької міської територіальної громади, попередження фінансового ризику та своєчасного і повного виконання Вінницькою міською радою, її виконавчими органами та комунальними підприємствами зобов'язань за місцевим боргом і гарантійних зобов'язань, а також зменшення ризиків, пов'язаних із борговим навантаженням, враховуючи рішення міської ради від 19.12.2025 №3210 «Про бюджет Вінницької міської територіальної громади на 2026 рік»:

НАКАЗУЮ:

1. Затвердити Програму управління місцевим боргом бюджету Вінницької міської територіальної громади на 2026 рік (додається).
2. Програму управління місцевим боргом бюджету Вінницької міської територіальної громади на 2026 рік оприлюднити на офіційному сайті Вінницької міської ради.
3. Контроль за виконанням наказу покласти на заступника директора департаменту - начальника бюджетного відділу Валєвську І.О.

Директор департаменту

Антоніна ЛЕСЬ

ЗАТВЕРДЖЕНО
Наказ департаменту фінансів
Вінницької міської ради
від 23.01.2026 року № 2

Програма управління місцевим боргом бюджету Вінницької міської територіальної громади на 2026 рік

Загальні положення, мета та основні завдання

Програма управління місцевим боргом бюджету Вінницької міської територіальної громади на 2026 рік (далі – Програма) підготовлена з метою ефективного управління фінансовим ресурсом бюджету Вінницької 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 та гарантійних зобов'язань, зменшення ризиків, пов'язаних із борговим навантаженням.

Основними завданнями Програми є:

- забезпечення фінансовим ресурсом видатків бюджету розвитку Вінницької міської територіальної громади шляхом здійснення місцевих запозичень та подальшого спрямування даного ресурсу на підготовку і реалізацію публічних інвестиційних проектів та програм публічних інвестицій, передбачених Середньостроковим планом пріоритетних публічних інвестицій громади, які спрямовуються на створення, приріст чи оновлення стратегічних об'єктів довготривалого користування, а також об'єктів, необхідних для виконання повноважень органів місцевого самоврядування і задоволення потреб мешканців громади;

- своєчасне та у повному обсязі виконання зобов'язань за місцевим боргом;

- недопущення перевищення граничної межі місцевого боргу, а також межі видатків на обслуговування місцевого боргу, встановлених Бюджетним кодексом України;

- забезпечення ефективної співпраці з рейтинговими агентствами для оцінки кредитоспроможності та оновлення ними кредитного рейтингу територіальної громади за Національною рейтинговою шкалою;

- здійснення місцевих запозичень із строками погашення, які дають змогу уникнути пікових навантажень платежів з погашення місцевого боргу та зменшити ризик рефінансування.

Звіт про виконання Програми управління місцевим боргом бюджету Вінницької міської територіальної громади за звітній період буде сформовано не пізніше ніж через три місяці після закінчення бюджетного періоду та оприлюднено на офіційному сайті Вінницької міської ради.

**Показники бюджету Вінницької міської територіальної громади
на 2026 рік, затвердженого рішенням Вінницької міської ради
від 19 грудня 2025 року №3210, в частині місцевого боргу**

Станом на 01.01.2026 року запозичення до бюджету розвитку бюджету Вінницької міської територіальної громади, які отримувала Вінницька міська рада в минулих роках, погашені в повному обсязі. Боргові зобов'язання по місцевих запозиченнях відсутні.

Заборгованість по місцевих гарантіях, які надавались для забезпечення повного або часткового виконання боргових зобов'язань суб'єктів господарювання – комунальних підприємств, також відсутня.

Разом з тим, кредитний договір від 30.09.2021 року №21-1KN0319, укладений з АТ «Державний експортно-імпорتنний банк «України» для проведення реконструкції будівлі аеровокзалу КП «Аеропорт Вінниця» (рішення Вінницької міської ради від 27.08.2021 №527 «Про здійснення запозичення до бюджету Вінницької міської територіальної громади»), враховуючи період здійснення запозичення - 5 років 6 місяців (з 30.09.2021 року по 28.03.2027 року включно) залишається чинним.

В зв'язку із воєнним станом в Україні, робота по залученню даного кредиту зупинена.

Проте, відповідно до пункту 5 Постанови Кабінету Міністрів України від 16.02.2011р. №110 «Про затвердження порядку здійснення місцевих запозичень» (зі змінами), у разі зміни істотних умов запозичення - обсяг (основна сума боргу), валюта, строк запозичення та порядок його погашення, відсотки за користування запозиченням та строки їх сплати, тощо, зміни до рішення про місцеві запозичення вносяться на підставі погодження з Міністерством фінансів України змін до істотних умов запозичення.

Рішенням Вінницької міської ради від 19 грудня 2025 року №3210 «Про бюджет Вінницької міської територіальної громади на 2026 рік» граничний обсяг місцевого боргу бюджету станом на 31 грудня 2025 року визначено в сумі 40 378 793,0 гривні, в тому числі по загальному фонду бюджету - 40 378 793,0 гривні.

Обсяг місцевого боргу на початок року складається з боргових зобов'язань по загальному фонду бюджету в сумі 40 378 793,0 гривні - заборгованість по середньостроковій позиції, яка отримана в 2013 році в органах Державної казначейської служби в зв'язку з невиконанням плану Міністерства фінансів України по доходах, що враховуються при визначенні міжбюджетних трансфертів.

Відповідно до пункту 21 розділу VI «Прикінцеві та перехідні положення» Бюджетного кодексу України погашення заборгованості за середньостроковими

позиками перед державним бюджетом, яка знаходиться на обліку в Казначействі України, не здійснюється до законодавчого врегулювання цього питання.

Стан та структура місцевого боргу бюджету Вінницької міської територіальної громади

Місцевий борг Вінницької міської територіальної громади станом на 31 грудня 2026 року має наступну структуру:

- **внутрішній** борг (заборгованість по середньостроковій позиці, яка отримана в 2013 році в органах Державної казначейської служби) **по загальному фонду бюджету** - 40 378 793,0 гривні (100,0%).

Оцінка ризиків

Відповідно до частини третьої статті 18 Бюджетного кодексу України загальний обсяг місцевого боргу та гарантованого міською територіальною громадою боргу станом на кінець бюджетного періоду не може перевищувати 200 відсотків середньорічного обсягу доходів загального фонду місцевого бюджету, які надійшли за три попередні бюджетні періоди, що передують прийняттю рішення міської ради про здійснення місцевого запозичення та/або надання місцевої гарантії, без урахування доходів, визначених пунктами 1, 1⁻¹ частини першої статті 64, пунктом 1 частини першої статті 66 Бюджетного кодексу України, та міжбюджетних трансфертів.

Розмір місцевого боргу станом на 31 грудня 2026 року становитиме 40 378 793,0 гривень, що складатиме 1,84 відсотка від середньорічного обсягу доходів загального фонду бюджету без урахування надходжень від податку на доходи фізичних осіб та міжбюджетних трансфертів, які надійшли за три попередні бюджетні періоди, що передують прийняттю 27.08.2021 року міською радою рішення за №527 «Про здійснення запозичення до бюджету Вінницької міської територіальної громади» (надходження в 2018 році склали 982 708 368 гривень, в 2019 році - 1 113 329 776 гривень, в 2020 році – 1 199 757 262 гривні).

Відповідно до частини шостої статті 74 Бюджетного кодексу України видатки місцевого бюджету на обслуговування місцевого боргу не можуть щорічно перевищувати 10 відсотків видатків загального фонду місцевого бюджету протягом будь-якого періоду, коли планується обслуговування боргу.

Враховуючи відсутність боргових зобов'язань за запозиченнями, видатки на обслуговування місцевого боргу в бюджеті Вінницької міської територіальної громади на 2026 рік не передбачені.

Співпраця з рейтинговими агентствами

Кредитний рейтинг представляє собою оціночне судження рейтингового агентства щодо кредитоспроможності (платоспроможності) суб'єкта рейтингування та/або за його окремим борговим зобов'язанням. Кредитний рейтинг ґрунтується на результатах аналізу економічних та фінансових показників за результатами півріччя та року, даних щодо демографічної ситуації, стану ринку праці, інформації відносно боргових зобов'язань, наявності в розпорядженні комунальної власності та перспективних планів на майбутнє.

Наявність кредитного рейтингу є ефективним механізмом зниження рівня недовіри, яке спостерігається у сучасних умовах між учасниками фінансового ринку, а також сприяє підвищенню рівня розкриття інформації про потенційних позичальників.

Для оцінки кредитоспроможності Вінницька міська рада співпрацювала з двома рейтинговими агентствами, а саме «ІВІ-Рейтинг» (з 2012 року) та «Кредит-Рейтинг» (з 2016 року), які на підставі проведеного аналізу економічних та фінансових показників Вінницької міської територіальної громади два рази на рік надавали висновки щодо рівня кредитного рейтингу територіальної громади.

На сьогодні, Рейтингове агентство «ІВІ-Рейтинг» та Рейтингове агентство «Кредит-Рейтинг» заявили про злиття.

Обидві компанії мають статус уповноважених рейтингових агентств Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку України та здійснюють діяльність з визначення кредитних рейтингів за Національною рейтинговою шкалою. Злиття відбулося на базі агентства «ІВІ-Рейтинг».

Кредитні рейтинги, раніше визначені агентством «Кредит-Рейтинг», будуть верифіковані та підтверджені агентством «ІВІ-Рейтинг».

За результатами фінансово-господарської діяльності територіальної громади за 1 півріччя 2025 року:

- 13.11.2025 року Рейтинговим комітетом рейтингового агентства «Кредит-Рейтинг» прийнято рішення №14819-А/МCR-16/VNSA 007-031, яким Вінницькій міській територіальній громаді підтверджено довгостроковий кредитний рейтинг інвестиційного рівня uaAA - за Національною рейтинговою шкалою з прогнозом «стабільний»;

- 14.11.2025 року Рейтинговим комітетом рейтингового агентства «ІВІ-Рейтинг» прийнято рішення №100-25/МС/VINN 01-26up, яким Вінницькій міській територіальній громаді підвищено довгостроковий кредитний рейтинг до інвестиційного рівня uaAA- за Національною рейтинговою шкалою з прогнозом «у розвитку» та збереженням у контрольному списку.

Інформація щодо кредитних рейтингів Вінницької міської територіальної громади регулярно розміщується на офіційному сайті Вінницької міської ради.

Таблиця 1. Історія присвоєння та оновлення кредитного рейтингу рейтинговим агентством ТОВ «ІВІ-Рейтинг»

Рівень рейтингу	uaA	uaA+	uaA+	uaA+	uaA+	uaAA-
Прогноз	у розвитку	у розвитку	негативний	у розвитку	у розвитку	у розвитку
Дата	30.09.2020	20.12.2021	16.09.2022	24.11.2023	06.12.2024	14.11.2025
Рейтингова дія	оновлення	оновлення	оновлення	оновлення	оновлення	оновлення
Результат оновлення	підтвердження	підвищення	підтвердження рейтингу зі збереженням у Контрольному списку	підтвердження	підтвердження рейтингу зі збереженням у Контрольному списку	підвищення

Таблиця 2. Історія присвоєння та оновлення кредитного рейтингу рейтинговим агентством ТОВ «Кредит-Рейтинг»

Рівень рейтингу	uaA+	uaAA-	uaAA-	uaAA-	uaAA-	uaAA-
Прогноз	стабільний	стабільний	у розвитку	у розвитку	стабільний	стабільний
Дата	26.11.2020	07.12.2021	29.11.2022	28.11.2023	21.11.2024	13.11.2025
Рейтингова дія	оновлення	оновлення	оновлення	оновлення	оновлення	оновлення
Результат оновлення	підтвердження	підвищення	підтвердження зі зміною прогнозу та збереженням у контрольному списку	підтвердження	підтвердження	підтвердження

Незважаючи на негативний вплив наслідків російської військової агресії проти України на фінансовий ринок, економіку країни в цілому, стан державних та місцевих фінансів, підтверджений територіальній громаді кредитний рейтинг характеризує Вінницьку міську територіальну громаду високою кредитоспроможністю порівняно з іншими українськими позичальниками.

Рівень кредитоспроможності залежить від впливу комерційних, фінансових та економічних умов.

Рівень кредитного рейтингу Вінницької міської територіальної громади підтримується:

- високим рівнем бюджетної забезпеченості територіальної громади;
- ефективним управлінням доходами та видатками бюджету, що забезпечує достатній рівень ліквідності бюджету та збереження помірного боргового навантаження;

- своєчасним обслуговуванням боргових зобов'язань.

Заходи з попередження ризику зниження кредитного рейтингу включатимуть своєчасне і в повному обсязі виконання зобов'язань за місцевим боргом, а також розкриття інформації про стан і структуру боргу, обсягу майбутніх платежів за ним.

Вінницька міська рада зарекомендувала себе як активний учасник ринку муніципальних запозичень та надійний позичальник з великим потенціалом для залучення інвестицій, який має достатні можливості з обслуговування та погашення боргу.

Директор департаменту фінансів



Антоніна ЛЕСЬ

Виконавець:
І. Валєвська
59 50 60

