

ЗАТВЕРДЖЕНО

наказ департаменту фінансової та  
бюджетної політики Запорізької  
міської ради

від 28.01.2026 № 4/1р

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

**Загальні положення**

Звіт про виконання Програми управління місцевим боргом бюджету Запорізької міської територіальної громади на 2025 рік, затвердженої наказом департаменту фінансової та бюджетної політики Запорізької міської ради від 22.01.2025 № 5/1р (далі – Програма) підготовлено з метою ефективного управління місцевим боргом, здійснення контролю за ризиками, пов'язаними з управлінням місцевим боргом.

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

**Показники бюджету Запорізької міської територіальної громади в частині місцевого боргу**

Відповідно до рішення міської ради від 17.12.2025 № 61 «Про внесення змін до рішення міської ради від 04.12.2024 № 56 «Про бюджет Запорізької міської територіальної громади на 2025 рік» у редакції від 19.11.2025 встановлено граничний обсяг місцевого боргу Запорізької міської територіальної громади станом на 31 грудня 2025 року у сумі 995 186,2 тис.грн.

Протягом року обслуговування боргових зобов'язань проводилось відповідно до укладених у 2019 — 2025 роках договорів з банківськими установами та Міністерством фінансів України, з дотриманням встановлених термінів сплати платежів. Місцеві запозичення здійснені в національній та іноземній валюті.

За 2025 рік фактично надійшло кредитних коштів у сумі 367 449,6 тис.грн в т.ч. від АТ «Укресімбанк» - 200 000,0 тис.грн, від ПАТ АБ «Укргазбанк» - 25 360,9 тис.грн, від Міністерства фінансів України за рахунок фінансування

Європейського інвестиційного банку – 2 900,0 тис.євро (142 088,7 тис.грн на дату вибірки коштів за офіційним курсом НБУ).

В звітному році на обслуговування запозичень спрямовано 66 864,9 тис.грн, на погашення основної суми боргу — 233 956,4 тис.грн.

Відповідно до рішення Запорізької міської ради від 29.05.2019 № 31 «Про здійснення місцевого запозичення для фінансування проекту «Комплексний проект з термомодернізації бюджетних будівель м.Запоріжжя» укладена Угода про передачу коштів позики від 04.11.2019 № 13010-05/181 між Міністерством фінансів України, Міністерством розвитку громад та територій України та Запорізькою міською радою на загальну суму 15 375,7 тис.євро (довідково: строком до 22 років з дати вибірки кожного траншу, з пільговим періодом 5 років; відсоткова ставка визначається на дату вибірки траншів за фіксованою або плаваючою ставкою, яка дорівнює сумі шестимісячної міжбанківської ставки Єврозони (EURIBOR) та спреду, для траншу від 28.12.2023 – 3,011%, для траншу від 08.12.2025 – 3,506%; плата за надання кредитних коштів – 0,01% річних вибраної та непогашеної суми позики).

Фактично отримано кредитних коштів у сумі 3 900,0 тис.євро (із яких у 2025 році - 2 900,0 тис.євро або 142 088,7 тис.грн на дату вибірки коштів за офіційним курсом НБУ). Згідно з умовами кредитної угоди у 2025 році погашення кредиту не відбувалося, за обслуговування сплачено 1 434,2 тис.грн. Залишок непогашеного боргу станом на 01.01.2026 за запозиченням 2019 року складав 3 900,0 тис.євро (194 440,3 тис.грн за офіційним курсом НБУ станом на дату складання звітності).

Відповідно до рішення Запорізької міської ради від 25.03.2020 №36 «Про здійснення місцевого запозичення у 2020 році» у 2020 році здійснено внутрішнє запозичення до бюджету Запорізької міської територіальної громади на покриття дефіциту бюджету розвитку за напрямками визначеними статтею 74 Бюджетного кодексу України у сумі 500 000,0 тис.грн, з них від ПАТ АБ «Укргазбанк» - 250 000,0 тис.грн та АТ «Державний ощадний банк України» - 250 000,0 тис.грн (довідково: строком на 5 років, з пільговим періодом – 12 місяців та можливістю дострокового погашення; процентна ставка на кінець звітного року-16%).

У 2025 році внутрішнє запозичення погашено у повному обсязі. На обслуговування кредитних коштів у звітному році використано 981,5 тис.грн, на погашення боргу – 57 293,1 тис.грн.

З метою залучення коштів для фінансування проектів міської інфраструктури у 2021 році Запорізької міської ради прийнято рішення від 11.06.2021 № 73 «Про здійснення місцевого запозичення на фінансування проектів з розвитку міської інфраструктури за підтримки Міжнародної фінансової корпорації «IFC». Відповідно до вищевказаного рішення 18 червня 2021 року укладено кредитний договір (інвестиційний номер 43181) між

Запорізькою міською радою та Міжнародною фінансовою корпорацією як Виконавчою організацією Фонду екологічно чистих технологій на суму 35 000,0 тис.євро (довідково: термін кредитування – 13 років, включаючи пільговий період 3 роки; відсоткова ставка дорівнює сумі шестимісячної міжбанківської ставки Єврозони (EURIBOR) та спреду не більше 5% річних). У зв'язку із повномасштабною російською військовою агресією проти України вибірка кредитних коштів не здійснювалась. В березні 2025 року кредитний договір анульовано.

Відповідно до рішення Запорізької міської ради від 10.09.2021 № 47 «Про здійснення місцевого запозичення у 2021 році» у 2021 році здійснено внутрішнє запозичення до бюджету Запорізької міської територіальної громади на покриття дефіциту бюджету розвитку за напрямками, визначеними статтею 74 Бюджетного кодексу України, у сумі 478 717,6 тис.грн, з них від ПАТ АБ «Укргазбанк» - 100 000,0 тис.грн, АТ «Державний ощадний банк України» -100 000,0 тис.грн та АТ «Укрексімбанк» - 278 717,6 тис.грн (довідково: строком на 5 років, з пільговим періодом – 12 місяців та можливістю дострокового погашення; процентна ставка – визначається як сума облікової ставки Національного банку України та маржі (4,3%), але не більше 22% річних, на кінець звітного року розмір ставки склав 19,8%).

У 2025 році здійснено часткове погашення кредитів у сумі 124 489,4 тис.грн, за їх обслуговування сплачено 27 684,0 тис.грн. Залишок непогашеного боргу станом на 01.01.2026 за внутрішнім запозиченням 2021 року становив 103 657,7 тис.грн.

Відповідно до рішення Запорізької міської ради від 29.09.2023 № 95 «Про здійснення місцевого запозичення у 2023 році» (зі змінами) у 2023 році здійснено внутрішнє запозичення до бюджету Запорізької міської територіальної громади на покриття дефіциту бюджету розвитку за напрямками, визначеними статтею 74 Бюджетного кодексу України, у сумі 200 000,0 тис.грн від АТ «Державний ощадний банк України» (довідково: строк кредитування - 5 років із можливістю дострокового погашення та пільговим періодом до 12 місяців; відсоткова ставка є змінюваною та встановлюється з урахуванням Українського індексу ставок за депозитами фізичних осіб (UIRD 3M)+маржа 6,18%, але не більше 25% річних, станом на кінець звітного періоду вона становила 19,45%).

Згідно з умовами кредитного договору у 2025 році здійснено часткове погашення кредиту у сумі 52 173,9 тис.грн, за обслуговування кредиту було сплачено 32 057,9 тис.грн. Залишок непогашеного боргу станом на 01.01.2026 за внутрішнім запозиченням 2023 року становив 147 826,1 тис.грн.

Рішенням Запорізької міської ради від 04.12.2024 № 57 «Про здійснення місцевого запозичення у 2024 році» затверджено обсяги та умови субкредиту від Кредитної установи для відбудови «KfW» на реалізацію проекту

«Енергоефективність у громадах». Після прийняття вищевказаного рішення 26 грудня 2024 року був підписаний Договір про субкредитування між Міністерством фінансів України, Міністерством розвитку громад та територій України та Запорізькою міською радою, обсяг запозичення 12 750,0 тис.євро (довідково: термін кредитування – 30 років, включаючи пільговий період 10 років; відсотки за користування запозиченням – 2% річних, плата за зобов'язання – 0,25% річних, плата за надання субкредиту – 0,25% річних вибраної та непогашеної суми субкредиту).

У звітному році до бюджету громади кошти не надходили у зв'язку зі зміною графіку виконання робіт за субпроектом, заборгованість на 01.01.2026 відсутня.

Відповідно до рішення Запорізької міської ради від 04.12.2024 № 92 «Про здійснення місцевого запозичення у 2024 році на покриття дефіциту бюджету» у 2024 році здійснено внутрішнє запозичення до бюджету Запорізької міської територіальної громади на покриття дефіциту бюджету розвитку за напрямками, визначеними статтею 74 Бюджетного кодексу України, у сумі 200 000,0 тис.грн від АТ «Укресімбанк» (довідково: строком на 5 років, з пільговим періодом – 18 місяців та можливістю дострокового погашення; процентна ставка – змінювана та встановлюється з урахуванням Українського індексу ставок за депозитами фізичних осіб (UIRD 3M) та маржі 3,03%, але не більше 21% річних, на кінець звітного року вона склала 16,3%.

Вибірка коштів у повному обсязі відбулася у 2025 році, термін погашення основної суми боргу не настав, за обслуговування кредиту сплачено 3 865,7 тис.грн. Залишок непогашеного боргу станом на 01.01.2026 за внутрішнім запозиченням 2024 року становив 200 000,0 тис.грн.

У звітному періоді прийнято рішення Запорізької міської ради від 28.05.2025 № 22 «Про здійснення місцевого запозичення у 2025 році», згідно з яким обсяг внутрішнього запозичення становить 300 000,0 тис.грн, кредитор – ПАТ АБ «Укргазбанк». Запозичення залучено строком на 7 років, з пільговим періодом – 18 місяців та можливістю дострокового погашення, відсоткова ставка за кредитом 15,5%, починаючи з 11.06.2026 змінюється щорічно в залежності від українського індексу ставок за депозитами фізичних осіб (UIRD 12M) та фіксованої маржі 3,0%, але не більше 23% річних. Метою залучення кредитних коштів є фінансування бюджету розвитку бюджету міської територіальної громади для підготовки та реалізації інвестиційних проектів, які спрямовані на створення, приріст, оновлення стратегічних об'єктів довготривалого користування, що забезпечують виконання завдань міської ради, спрямованих на задоволення інтересів населення територіальної громади, а саме на покращення рівня надання послуг у сферах централізованого теплопостачання, водопостачання та охорони здоров'я шляхом реконструкції систем централізованого теплопостачання, енергопостачання та котелень з

встановленням газопоршневих когенераційних установок, здійснення енергозберігаючих заходів у медичному закладі.

Фактично у 2025 році отримано 25 360,9 тис.грн, за обслуговування кредиту було сплачено 841,6 тис.грн. Залишок непогашеного боргу станом на 01.01.2026 за внутрішнім запозиченням 2025 року становив 25 360,9 тис.грн.

Станом на 01.01.2026 фактичний загальний обсяг місцевого боргу становить 671 285,0 тис.грн (без урахування середньострокової позики, залученої з єдиного казначейського рахунку у попередніх бюджетних періодах, погашення якої, відповідно до п. 21 прикінцевих та перехідних положень Бюджетного кодексу України, не здійснюватиметься до законодавчого врегулювання цього питання).

### **Показники бюджету Запорізької міської територіальної громади в частині гарантованого територіальною громадою боргу**

Рішенням Запорізької міської ради від 17.12.2025 № 61 «Про внесення змін до рішення міської ради від 04.12.2024 № 56 «Про бюджет Запорізької міської територіальної громади на 2025 рік» у редакції від 19.11.2025 граничний обсяг гарантованого Запорізькою міською територіальною громадою боргу на кінець 2025 року визначено у сумі 496 250,8 тис.грн.

Відповідно до рішення Запорізької міської ради від 26.09.2018 №25 «Про надання місцевої гарантії» (зі змінами) комунальному підприємству «Міжнародний аеропорт Запоріжжя» надана місцева гарантія для забезпечення виконання 80% боргових зобов'язань за кредитом ПАТ АБ «Укргазбанк» на реалізацію проекту «Будівництво пасажирського терміналу та обслуговуючих споруд КП «Міжнародний аеропорт «Запоріжжя» на вул.Блакитна, 4 у Шевченківському районі м.Запоріжжя».

Всього підприємством отримано коштів у сумі 12 670,0 тис.дол. США, з яких гарантовано громадою 10 136,0 тис.дол. США, термін погашення - 31.12.2027 року, процентна ставка – 5,5% річних.

Через введення воєнного стану в країні та закриття повітряного простору, починаючи з лютого 2022 року і по теперішній час, підприємство не має можливості здійснювати основний вид діяльності, відповідно – отримувати доходи для виконання умов зазначеного вище договору в повному обсязі. Наразі погашення заборгованості за кредитом здійснюється за рахунок власних коштів комунального підприємства щомісячно в рахунок основного боргу та платежів за процентами по 100 дол. США.

Обсяг гарантованого боргу станом на 01.01.2026 становив 10 100,3 тис.дол. США (428 130,7 тис.грн за офіційним курсом НБУ на дату складання звітності).

Відповідно до умов договору гарантії реструктуризованого зобов'язання від 28.09.2023 № 1381/2018/ЗОД-МСБ-Г2, на підставі повідомлень

ПАТ АБ «Укргазбанк» та листів КП «Міжнародний аеропорт Запоріжжя» у 2025 році за рахунок коштів бюджету територіальної громади здійснена оплата комісійної винагороди за управління кредитними коштами на загальну суму 6 125,5 тис.грн (80% від нарахованої та несплаченої підприємством суми).

Рішенням Запорізької міської ради від 23.12.2020 №28 «Про надання місцевої гарантії у 2020 році» ЗКПМЕ «Запоріжелектротранс» надана місцева гарантія для забезпечення виконання 100% боргових зобов'язань за угодою про передачу коштів позики між Міністерством фінансів України, Міністерством інфраструктури України, Запорізькою міською радою та Запорізьким комунальним підприємством міського електротранспорту «Запоріжелектротранс» для оновлення рухомого складу. В жовтні 2025 року підприємство отримало перший транш у розмірі 850,9 тис.євро (41 042,9 тис.грн за офіційним курсом НБУ на дату вибірки траншу). Гарантійні випадки відсутні.

Обсяг гарантованого боргу станом на 01.01.2026 становив 850,9 тис.євро (42 422,3 тис.грн за офіційним курсом НБУ на дату складання звітності).

Станом на 01.01.2026 року гарантійні зобов'язання Запорізької міської територіальної громади, згідно з укладеними кредитними договорами КП «Міжнародний аеропорт «Запоріжжя» та ЗКПМЕ «Запоріжелектротранс», становили 470 553,0 тис.грн.

#### **Оцінка досягнутих показників та ризиків, пов'язаних з управлінням місцевим та гарантованим міською територіальною громадою боргом**

Відповідно до ст.18 Бюджетного кодексу України загальний обсяг місцевого боргу та гарантованого 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 пунктом 1, частини першої статті 64 цього Кодексу та міжбюджетних трансфертів.

Межа загального обсягу місцевого та гарантованого територіальною громадою боргу у 2025 році становила 5 349 994,9 тис.грн.

Загальний обсяг місцевого та гарантованого міською територіальною громадою боргу на кінець 2025 року склав 21,3% середньорічного обсягу доходів загального фонду місцевого бюджету та відповідає вимогам ст.18 Бюджетного кодексу України.

Питома вага видатків на обслуговування місцевого боргу в обсязі видатків загального фонду бюджету (без урахування реверсної дотації та субвенцій, крім субвенцій, передбачених пунктами 6–8 частини першої статті 97 Бюджетного

кодексу України) становить 0,7%, не перевищує межу, встановлену Бюджетним кодексом України, та свідчить про низький рівень боргового навантаження на бюджет територіальної громади.

Враховуючи вищезазначене, ризики щодо порушення графіків виплати відсоткового доходу за кредитом є мінімальними.

Станом на 31.12.2025 всі боргові зобов'язання за кредитними договорами по бюджету Запорізької міської територіальної громади виконані в повному обсязі у встановлені терміни. Заборгованості по сплаті тіла кредитів та їх обслуговування немає.

Враховуючи динаміку надходжень до загального фонду бюджету Запорізької міської територіальної громади у звітному році громада мала достатньо коштів для обслуговування та повернення місцевого боргу.

Зважаючи на вищенаведені фактори, ризики щодо вчасного обслуговування місцевого боргу у 2025 році були мінімальними.

Залишається незмінною ситуація з погашенням гарантованого боргу по КП «Міжнародний аеропорт Запоріжжя». Запорізька міська рада, як гарант, не має можливості купувати іноземну валюту для виконання гарантійних зобов'язань зі сплати процентів та тіла кредиту позичальника згідно з п.19 постанови Національного банку України від 24.02.2022 № 18 «Про роботу банківської системи в період запровадження воєнного стану». Як наслідок, бюджет міста матиме значне навантаження в частині погашення боргових зобов'язань у 2027 році.

В ході виконання Програми здійснювався аналіз і контроль за своєчасним і в повному обсязі виконанням зобов'язань за місцевим боргом та контроль за ризиками, пов'язаними з управлінням місцевого боргу та заходи з моніторингу.

### **Співпраця з рейтинговими агентствами**

Кредитний рейтинг позичальника характеризує рівень спроможності позичальника (суб'єкта рейтингування) своєчасно та у повному обсязі виплачувати відсотки і основну суму боргу за всіма зобов'язаннями відносно інших позичальників.

Уповноваженим рейтинговим агентством ТОВ «Кредит-Рейтинг» у 2025 році двічі здійснювалось оновлення рейтингу м.Запоріжжя та його боргових зобов'язань. Аналіз кредитного рейтингу міста здійснювався в умовах дії воєнного стану в Україні.

За результатами фінансово – господарської діяльності територіальної громади за 1 півріччя 2025 року 27.11.2025 Рейтинговим комітетом агентства «Кредит-Рейтинг» прийнято рішення № 14823-А/MCR-16/ZPSA 003-027, яким Запорізькій міській територіальній громаді підтверджено довгостроковий кредитний рейтинг до інвестиційного рівня uaAA - за Національною рейтинговою шкалою з прогнозом «в розвитку» із збереженням у контрольному списку.

Також, протягом 2025 року Запорізька міська територіальна громада провела плідну співпрацю з незалежним рейтинговим агентством Fitch Ratings: проведені діалоги щодо соціально-економічного розвитку міста, місцевого боргу, підготовлені звіти та відповіді на запити.

Рейтингова агенція Fitch Ratings 26.09.2025 підтвердила місту Запоріжжя довгостроковий рейтинг в іноземній та національній валюті на рівні «ССС» з прогнозом «Вразливий» та не бачить ризику неспроможності міста обслуговувати свій борг протягом наступних 12 місяців.

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.

Незважаючи на негативний вплив наслідків російської військової агресії проти України на фінансовий ринок, економіку країни в цілому, стан державних і місцевих фінансів, підтверджений Запорізькій міській територіальній громаді кредитний рейтинг характеризує її як громаду, що має достатній рівень кредитоспроможності порівняно з іншими українськими позичальниками.

**Директор департаменту фінансової  
та бюджетної політики міської ради**

**Вікторія ЛОГВИНЕНКО**