



НАЦІОНАЛЬНИЙ ПРОЕКТ
ДЕЦЕНТРАЛІЗАЦІЯ

Облігації внутрішньої державної позики - для місцевих бюджетів

Центральний офіс реформ при Мінрегіні
(за підтримки Програми «U-LEAD з Європою»)

Яніна Казюк, д.держ. упр., координатор з фінансової децентралізації
Віктор Венцель, к.е.н., експерт з фінансового моніторингу



МІНІСТЕРСТВО РЕГІОНАЛЬНОГО РОЗВИТКУ
БУДІВНИЦТВА
ТА ЖИТЛОВО-КОМУНАЛЬНОГО ГОСПОДАРСТВА
УКРАЇНИ





Основні документи

1. Бюджетний кодекс України
2. Закон України «Про депозитарну систему України»
3. Закон України «Про цінні папери та фондовий ринок»
4. Постанова КМУ від 23 травня 2018 р. № 544 «Про затвердження Порядку розміщення тимчасово вільних коштів місцевих бюджетів шляхом придбання державних цінних паперів»
5. Постанова КМУ від 31 січня 2001 р. № 80 «Про випуски облігацій внутрішніх державних позик»
6. Постанова КМУ від 14 квітня 2009 р. № 363 «Про запровадження інституту первинних дилерів на ринку державних цінних паперів»
7. Постанова НБУ від 18 червня 2003 р. № 248 «Про затвердження Положення про порядок проведення операцій, пов'язаних з розміщенням облігацій внутрішніх державних позик»
8. Рішення Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку «Про затвердження Вимог до договору про обслуговування рахунку в цінних паперах» від 06.08.2013 № 1412



Облігації внутрішньої державної позики (ОВДП) – це цінні папери, що засвідчують внесення грошових коштів до державного бюджету і підтверджують зобов'язання уряду відшкодувати їхнім власникам номінальну вартість цих паперів в обумовлені строки з виплатою доходу.

Емісія ОВДП є джерелом фінансування дефіциту державного бюджету в обсягах, передбачених на цю мету законом про Державний бюджет України на відповідний рік, та в межах граничного розміру державного боргу.

За строком обігу ОВДП можуть бути:

- ❖ короткострокові – до одного року;
- ❖ середньострокові – від одного до п'яти років;
- ❖ довгострокові – понад п'ять років.

Номінальна вартість однієї ОВДП становить 1000 гривень.



Повноваження Мінфіну

- ❖ виступає емітентом та розміщує ОВДП
- ❖ визначає час здійснення та обсяги випуску державних облігацій
- ❖ визначає терміни обігу та відсоткову ставку (ціну продажу) державних облігацій
- ❖ передбачає щороку в проекті Закону України про Державний бюджет України на відповідний рік кошти, необхідні для обслуговування та погашення державних облігацій
- ❖ виступає від імені Кабінету Міністрів України гарантом своєчасного погашення та сплати доходу за облігаціями, що випускаються
- ❖ визначає первинних дилерів на ринку цінних паперів *(банки, які взяли на себе зобов'язання співпрацювати з Міністерством у частині розвитку внутрішнього ринку державних цінних паперів в обмін на виключне право участі у розміщеннях облігацій внутрішніх державних позик та переважне право брати участь в інших операціях, що проводить Мінфін з такими облігаціями)*



Рейтинг первинних дилерів Міністерства фінансів України за друге півріччя 2018 року *(за обсягами придбання ОВДП)*

1. АТ КБ "ПРИВАТБАНК"
2. АТ "Ощадбанк"
3. АТ "Укрексімбанк"
4. АБ "Укргазбанк"
5. АТ "ОТП Банк"
6. АТ "АЛЬФА-БАНК"
7. АТ "ПУМБ"
8. ПАТ "КРЕДОБАНК"
9. АТ "Райффайзен Банк Аваль"
10. АБ "Південний"
11. АТ "УкрСиббанк"
12. АТ "Сітібанк"



Умови та порядок придбання ОВДП за рахунок коштів місцевих бюджетів

1. прийняття місцевою радою відповідного рішення
2. створення конкурсної комісії та оголошення конкурсу
3. проведення конкурсу та визначення переможця – первинного дилера, який за інших рівних умов запропонував найменшу вартість обслуговування рахунка в цінних паперах
4. укладення договору про обслуговування рахунка в цінних паперах та договору на брокерське обслуговування між місцевим фінансовим органом та первинним дилером
5. визначення у договорі на брокерське обслуговування обов'язкових умов щодо перерахування не пізніше наступного банківського дня після отримання первинним дилером процентного доходу (дисконту) та (або) суми погашення державних цінних паперів, відповідальності в разі неповернення чи несвоєчасного повернення коштів у зазначений строк на відповідні казначейські рахунки місцевих бюджетів



Умови придбання ОВДП за рахунок коштів місцевих бюджетів

6. відкриття рахунка в цінних паперах та здійснення брокерського обслуговування на ринку цінних паперів на конкурсних засадах у первинних дилерах
7. відсутність на дату розміщення тимчасово вільних коштів простроченої кредиторської заборгованості за відповідним фондом місцевого бюджету
8. перерахування тимчасово вільних коштів з казначейських рахунків на рахунки первинних дилерів для подальшого придбання ОВДП
9. повернення коштів місцевих бюджетів на казначейські рахунки після погашення придбаних ОВДП або після їх продажу на фондовому ринку
10. зарахування доходів (процентів або дисконту) за ОВДП до загального фонду місцевих бюджетів



ЦЕНТРАЛЬНИЙ ОФІС РЕФОРМ
ПРИ МІНРЕГІОНІ

Дохідність ОВДП

