

Методика  
расчета основных видов рисков в проектах государственно-частного партнерства

1. Общие положения

1. Настоящая Методика расчета основных видов рисков в проектах государственно-частного партнерства (далее - Методика) разработана для практического применения государственным партнером, группой экспертов, частным партнером при определении и анализе рисков в проектах, планируемых к реализации в рамках государственно-частного партнерства, а также использования уполномоченным органом в процессе мониторинга и контроля рисков, сопутствующих осуществлению проектов на основе заключенных договоров (соглашений) государственно-частного партнерства.

2. В настоящей Методике используются следующие термины и определения:

а) уполномоченный орган - Министерство экономического развития Приднестровской Молдавской Республики - уполномоченный Правительством Приднестровской Молдавской Республики исполнительный орган государственной власти, отвечающий за подготовку, реализацию и контроль мероприятий в сфере государственно-частного партнерства (далее по тексту - Министерство экономического развития Приднестровской Молдавской Республики);

б) государственный партнер – уполномоченный Правительством Приднестровской Молдавской Республики исполнительный орган государственной власти, а также в случаях, предусмотренных законодательством в области государственно-частного партнерства, юридическое лицо, собственником 100 процентов акций (100 процентов долей уставного капитала, 100 процентов имущества) которого является государство или административно-территориальная единица, устанавливающие партнерские отношения на основании соглашения о государственно-частном партнерстве;

в) эксперт - специалист, приглашаемый на безвозмездной основе или нанимаемый за вознаграждение государственным партнером в целях получения квалифицированного заключения или суждения по вопросам, рассматриваемым в отношении проектов, планируемых к реализации в рамках государственно-частного партнерства;

г) риски, сопутствующие осуществлению проектов в рамках государственно-частного партнерства (далее - риски) - совокупность неопределённых событий и (или) условий, которые в случае возникновения оказывают позитивное или негативное воздействие на ход и итоговые показатели реализации проектов в рамках государственно-частного партнерства.

3. Настоящая Методика разработана для анализа и оценки влияния рисков, возникновение которых возможно в результате действия ряда внешних и внутренних факторов, на процесс реализации проектов в рамках государственно-частного партнерства.

2. Задачи анализа основных видов рисков в проектах государственно-частного партнерства

4. Анализ основных видов рисков, сопутствующих реализации проектов в рамках государственно-частного партнерства, направлен на решение следующих основных задач:

а) определение факторов, оказывающих влияние на уровень конкретного риска;

б) прогнозирование возможных неблагоприятных ситуаций и последствий осуществления проектов в рамках государственно-частного партнерства;

- в) формирование предложений и мероприятий по оптимизации конкретного риска;
- г) анализ потенциальной и реальной эффективности принимаемых мер по оптимизации уровня риска.

### 3. Расчет основных видов рисков в проектах государственно-частного партнерства

5. Настоящая Методика основана на выявлении основных видов рисков, сопутствующих реализации проектов в рамках государственно-частного партнерства, и расчете соответствующих показателей рисковей нагрузки отдельно для государственного и частного партнеров.

6. Рисковая нагрузка по проекту в целом оценивается на основе показателей рисковей нагрузки, рассчитываемых отдельно для государственного и частного партнеров.

7. Расчет показателя рисковей нагрузки частного партнера ( $R_p$ ) осуществляется по следующей формуле:

$$R_p = \frac{sr_p}{sr_p + sr_b}, \text{ где}$$

$sr_p$  – средневзвешенная сумма баллов за риски, приходящиеся на частного партнера;

$sr_b$  – средневзвешенная сумма баллов за риски, приходящиеся на государственного партнера.

8. Расчет показателя рисковей нагрузки государственного партнера ( $R_b$ ) осуществляется по следующей формуле:

$$R_b = \frac{sr_b}{sr_p + sr_b}$$

9. Расчет средневзвешенной суммы баллов за риски, приходящиеся на частного партнера, осуществляется по следующей формуле:

$$sr_p = \sum_{n=1}^N (r_n^p \times V_n), \text{ где}$$

$N$  – общее количество рисков;

$r_n^p$  – доля риска  $n$ , приходящаяся на частного партнера;

$V_n$  – степень воздействия риска  $n$  на проект в баллах.

10. Расчет средневзвешенной суммы баллов за риски, приходящиеся на государственного партнера осуществляется по следующей формуле:

$$sr_b = \sum_{n=1}^N (r_n^b \times V_n), \text{ где}$$

$N$  – общее количество рисков;

$r_n^b$  – доля риска  $n$ , приходящаяся на государственного партнера;

$V_n$  – степень воздействия риска  $n$  на проект в баллах.

11. Доли рисков, приходящихся на государственного и частного партнеров, и степень воздействия этих рисков на проект определяются государственным партнером и (или) группой экспертов в отношении проектов, планируемых к реализации в рамках государственно-частного партнерства, а также уполномоченным органом в процессе мониторинга и контроля рисков, сопутствующих осуществлению проектов на основе заключенных договоров (соглашений) государственно-частного партнерства.

12. Доли рисков, приходящихся на государственного и частного партнеров, и степени воздействия этих рисков на проект определяются на основании матрицы распределения рисков между участниками проекта по форме согласно Приложению к настоящей Методике.

13. Доля риска, приходящаяся на каждого из участников проекта, оценивается по шкале от 0 до 1.

14. Степень воздействия риска на проект оценивается по шкале от 1 до 3 баллов:

- а) 1 балл присваивается в случае низкого воздействия риска на проект;
- б) 2 балла присваивается в случае среднего воздействия риска на проект;
- в) 3 балла присваивается в случае высокого воздействия риска на проект.

15. В случае, если проект не подвержен какому-либо риску из перечисленных в матрице распределения рисков между участниками проекта, в соответствующих полях ставятся прочерки с обоснованием под таблицей матрицы причин отсутствия влияния каждого риска на реализацию проекта.

16. Реализация проекта признается целесообразной в случае, если показатель рисковой нагрузки частного партнера превышает показатель рисковой нагрузки государственного партнера ( $R_p > R_b$ ).

17. По итогам расчета основных видов рисков в проектах государственно-частного партнерства подготавливается аналитическая записка с отражением расчетов, матрицы распределения рисков между участниками проекта, а также выводом о целесообразности (нецелесообразности) реализации проекта в рамках государственно-частного партнерства в соответствии с пунктом 15 настоящей Методики.

Приложение к  
Методике расчета основных видов рисков в  
проектах государственно-частного  
партнерства

### МАТРИЦА распределения рисков между участниками проекта

Наименование проекта \_\_\_\_\_

Инициатор проекта \_\_\_\_\_

№	Наименование риска	Пояснения	Распределение рисков (в долях)		Степень воздействия риска на Проект (в баллах ( $V_n$ ))
			Частный партнер ( $r_n^p$ )	Государственный партнер ( $r_n^b$ )	
1	2	3	4	5	6
1.	Риски, связанные с проектированием объекта проекта	Риск несоблюдения сроков проектирования			
		Риск ошибок в проектных решениях (технические, технологические, проектные и другие ошибки), а также риск того, что проектная документация неприменима			

1	2	3	4	5	6
		<p>Риск получения отказов, наличия задержек или дополнительных расходов при получении лицензий, разрешений и согласований</p> <p>Риски, связанные с тем, что использованные в проекте технологии:</p> <p>1) не позволят получить желаемого результата, например, в результате того, что будут применяться новые, неопробованные ранее технологии;</p> <p>2) устареют в результате научно-технического прогресса</p>			
2.	<p>Риски, связанные с предоставлением земельного участка и иных объектов недвижимого и (или) движимого имущества, необходимых для создания объекта проекта</p>	<p>Риск нарушения сроков предоставления земельного участка и иных объектов недвижимого и (или) движимого имущества</p> <p>Риск наличия обременений земельного участка</p> <p>Риск экологических ограничений</p> <p>Риск, связанный с непредвиденными геологическими особенностями, плохой оценкой местных условий</p> <p>Риск выявления на земельном участке памятников археологии</p>			
3.	<p>Риски, связанные с созданием объекта проекта</p>	<p>Риск неисполнения третьими сторонами (субподрядчиками) своих обязательств, включая прекращение, недостаточность и задержку поставок материалов и ресурсов, необходимых для работы на объекте</p> <p>Риск того, что фактические капитальные затраты по проекту превысят планируемые</p> <p>Возможное несоответствие технических параметров и характеристик существующим нормам и стандартам</p> <p>Риск наступления несчастных случаев в ходе проведения строительных работ</p> <p>Риск ненадлежащего качества строительных работ, выполненных или принятых частным партнером</p> <p>Риск несовпадения запланированных и фактических сроков строительства</p> <p>Риск наличия задержек при вводе объекта в эксплуатацию, что может привести к более позднему выходу на проектную мощность</p>			
4.	<p>Риски, связанные с технической эксплуатации</p>	<p>Риск невозможности эксплуатации объекта проекта по причине возникновения технологических проблем</p>			

1	2	3	4	5	6
	ей объекта	Риск физического износа объекта до окончания прогнозируемого срока эксплуатации или возникновения потребности в увеличении мощностей во время эксплуатации			
		Риск того, что фактические операционные затраты превысят прогнозируемый уровень			
5.	Риски, связанные с эксплуатацией объекта проекта по целевому назначению (профилю деятельности)	Риск невозможности предоставления продукции (работ, услуг) надлежащего качества в полном объеме и (или) в установленные сроки			
		Риск неэффективного управления объектом проекта, увеличения издержек и потери ресурсов			
		Риск отзыва лицензий и разрешений в результате каких-либо нарушений частного партнера			
		Риск неисполнения требований по передаче объектов в течение срока, предусмотренного соглашением			
6.	Риски, связанные с получением доходов от реализации проекта	Риск того, что фактическая потребность в товарах (работах, услугах) окажется ниже прогнозируемого уровня, в результате чего доходы от эксплуатации созданного объекта окажутся ниже запланированных			
		Риск установления неоптимальных сроков эксплуатации объекта проекта, не позволяющих получить запланированный доход			
		Риск установления неоптимальных тарифов или того, что фактические тарифы окажутся ниже прогнозируемого уровня			
7.	Риски, связанные с финансированием объекта проекта	Риск, связанный с наличием задержек с финансированием на всех этапах реализации проекта			
		Риск изменения процентных ставок, в том числе на этапе рефинансирования			
		Риск изменения условий кредитных соглашений, за исключением изменений в процентных ставках			
		Риск неблагоприятных изменений курса валют			
		Риск наступления неплатежеспособности частного партнера			
		Риск того, что: 1) фактические показатели инфляции будут выше используемых для индексации официальных данных; 2) фактические показатели инфляции для неиндексируемых статей будут выше прогнозируемого уровня			

1	2	3	4	5	6
8.	Риски, связанные с возможным изменением законодательства в ходе реализации проекта	Риски изменения законодательства о налогах и сборах			
		Риски изменения бюджетного законодательства			
		Риски изменения отраслевого законодательства в сфере реализации проекта			
9.	Риски, возникающие в связи с форс-мажорными обстоятельствами	Риск возникновения обстоятельств непреодолимой силы вне контроля участников проекта (например, стихийные бедствия, социальные беспорядки), в том числе повлекших утрату объекта до или после сдачи в эксплуатацию			
10.	Риск досрочного расторжения (прекращения) договора	Риски, связанные с досрочным расторжением (прекращением) договора (соглашения) государственно-частного партнерства			
<b>Средневзвешенная сумма баллов за риски</b>			$sr_p = \sum_{n=1}^N (r_n^p \times V_n)$	$sr_b = \sum_{n=1}^N (r_n^b \times V_n)$	X