

Формы и механизм реализации государственно-частного партнерства

Государственно-частное
партнерство

ГЧП контрактного характера
– отношения регулируются
контрактами

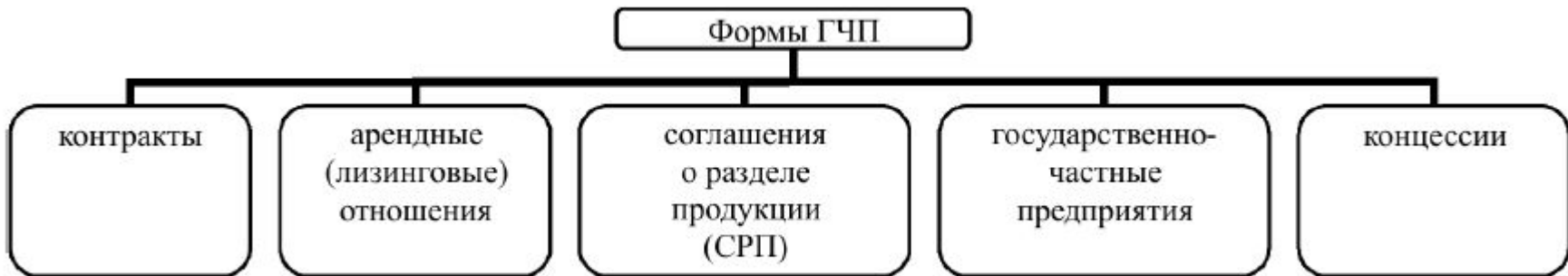
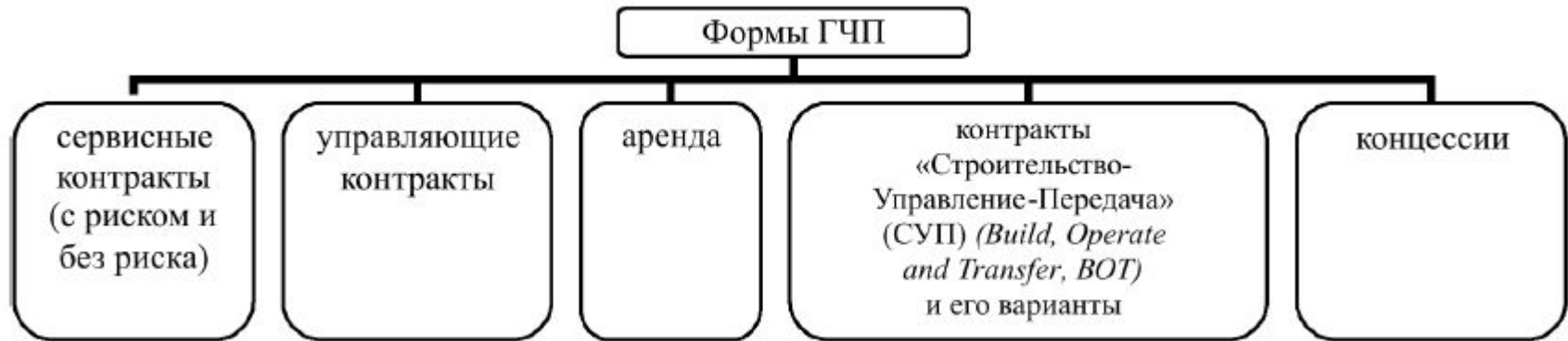
ГЧП институционального
характера –
создается самостоятельный
объект под проект

Частная
финансовая
инициатива

Модель
«уступки»

Совместное
предприятие

Специальная
компания





Формы ЧГП (I)

1. Проекты осуществляемые «с зеленого поля» / «с нуля» (Greenfield projects)

- Проект Строительство-Владение-Управление-Передача (*Build Own Operate Transfer (BOOT)*)
- В проектах Строительство-Владение-Управление (*Build Own Operate (BOO)*), и Строительство-Аренда-Владение (*Build Lease Own (BLO)*)



Формы ЧГП (II)



2. «Отделение активов» (divestiture)

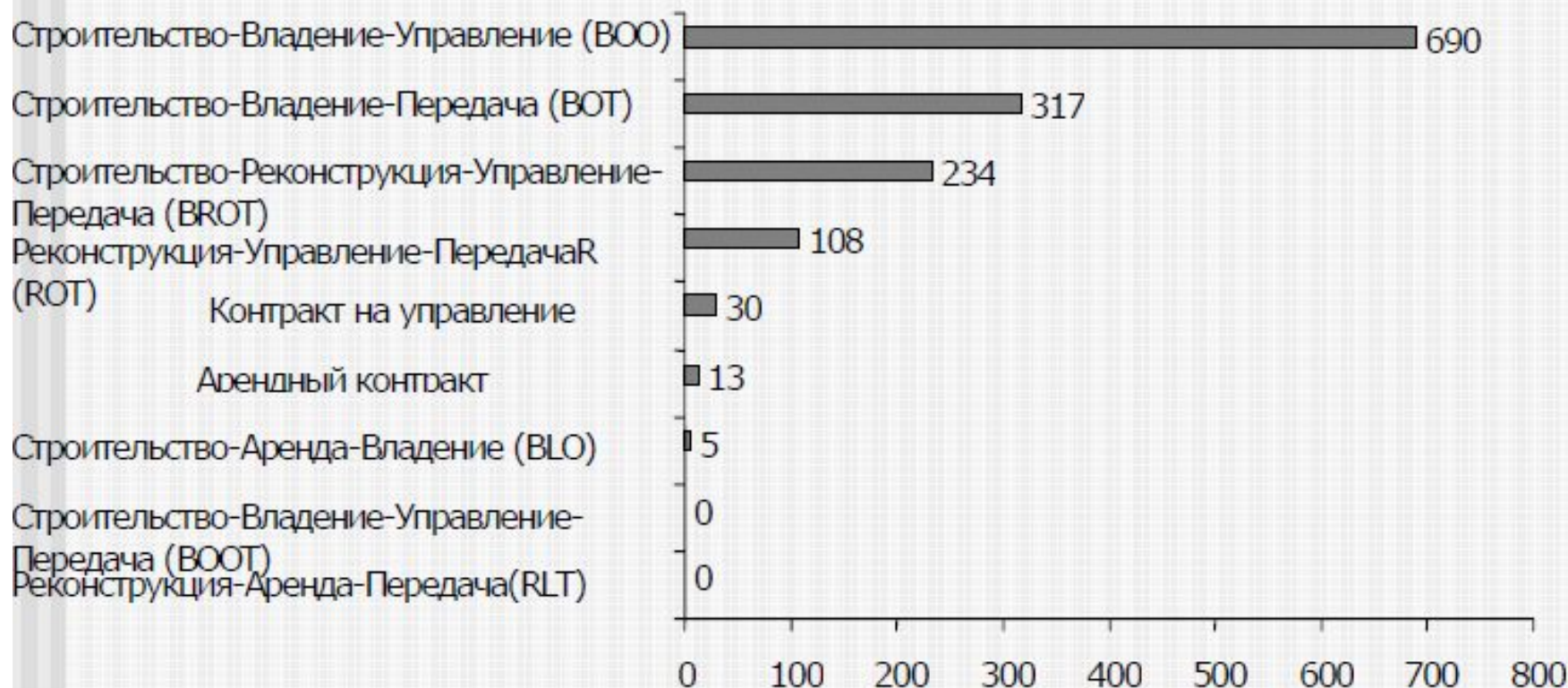
3. Концессии (concession)

Реконструкция-Управление-Передача (Rehabilitate, Operate and Transfer (ROT)), Реконструкция-Аренда/Лизинг-Передача (Rehabilitate, Lease/Rent and Transfer (RLRT)), Строительство-Реконструкция-Управление-Передача (Build, Rehabilitate, Operate and Transfer (BROT)).

4. Контракт на управление/аутсорсинг (Management and outsourcing contracts)



Количество проектов по типам контрактов



- 1) **«Контракты на управление и аренду»** - модель ГЧП, когда частная компания берет на себя управление государственным объектом на фиксированный период времени, при этом право собственности и обязанность финансирования остаются у государства.
- 2) **«Концессии»** - модель ГЧП, когда частный сектор принимает на себя управление принадлежащей государству собственностью и значительные инвестиционные риски в течение определенного периода.
- 3) **«Проекты с чистого листа»** - частная компания или совместное государственно-частное предприятие осуществляет строительство и эксплуатацию нового инфраструктурного объекта в течение периода контракта, по истечении которого объект может быть возвращен государству.
- 4) **«Передача активов»** - частная компания покупает пакет акций государственного предприятия, владеющего инфраструктурным объектом, через публичную продажу активов, программы приватизации и другие механизмы.

В соответствии с этой классификацией **концессия** имеет следующие формы: – **ROT (Rehabilitate, Operate, Transfer)** – реконструкция, восстановление существующего объекта, управление объектом, передача объекта собственнику (государству);

- – **RLT (Rehabilitate, Lease or Rent, Transfer)** – реконструкция, восстановление существующего объекта, его аренда или лизинг в течение срока договора, передача объекта собственнику;
- – **BROT (Build, Rehabilitate, Operate, Transfer)** – частный инвестор строит объект в дополнение к существующему или завершает частично построенный комплекс, управляет объектом и обслуживает его в течение срока договора, передает объект собственнику.

Гринфилд-проект также имеет различные формы:

- – **BLT (Build, Rent, Transfer)** – строительство объекта частным инвестором, передача его в собственность государства, лизинг или аренда объекта частным собственником (государство обычно гарантирует минимальный доход концессионеру в течение срока договора, в том числе через систему государственных закупок);
- – **BOT (Build, Operate, Transfer)** – частный инвестор строит новый объект, управляет им и обслуживает его, а затем передаёт объект государству. Частный инвестор может иметь или не иметь право собственности на объект в течение срока договора. Правительство обычно обеспечивает минимальный доход инвестору в течение срока договора (в том числе через систему государственных закупок);
- – **BOO (Build, Own, Operate)** – частный инвестор строит объект, затем получает его в собственность, управляет им и обслуживает его, государство обеспечивает минимальный доход в течение срока договора.

Характеристики форм государственно-частного партнерства*

Форма ГЧП	Собственность на активы	Эксплуатация и техническое обслуживание	Капитальные вложения	Коммерческий риск	Предполагаемая продолжительность, лет	Наличие законодательной базы в России
Концессия	Государственная	Частный сектор	Частный сектор	Частный сектор	25–30	Частично разработана
Аренда (лизинг)	Государственная	Частный сектор	Государственный сектор	Коллективный	8–15	Разработана
Соглашение о разделе продукции	Государственная	Совместная эксплуатация	Государственный и частный секторы	Коллективный	15–30	Разработана
Контракт на обслуживание	Государственная	Государственный и частный секторы	Государственный и частный секторы	Государственный сектор	1-2	Разработана
Контракт на управление	Государственная	Частный сектор	Государственный сектор	Государственный сектор	3–5	Разработана
Контракт на оказание общественных услуг и выполнение работ	Государственная	Государственный и частный секторы	Частный сектор	Государственный сектор	3-4	Разработана (доработка на региональном уровне)
Контракт для инвестиций или на строительство	Государственная и частная	Частный сектор	Частный сектор	Частный сектор	20–30	Разработана (доработка на региональном уровне)
Контракт на выполнение заказа (поставку продукции для гос. нужд)	Частная и государственная	Частный сектор	Частный сектор	Частный сектор	1-2	Разработана
Контракт на оказание технической помощи	Государственная и частная	Частный сектор	Государственный и частный секторы	Коллективный	5–15	Разработана
Контракт на эксплуатацию и передачу	Государственная	Частный сектор	Государственный сектор	Коллективный	3–5	Частично разработана
Контракт постприва-	Государственная	Совместная экс-	Государствен-	Коллективный	3–10	Не разработана

Государственный аудит (оказание аудиторских услуг)	Государственная	Государственный и частный секторы	Государственный сектор	Государственный сектор	1–3	В стадии подготовки проекта
Функционирование особых экономических зон	Государственная и частная	Государственный и частный секторы	Государственный сектор	Частный сектор	25–30	Частично разработана
Инвестиционные фонды	Государственная и частная	Совместная эксплуатация	Государственный и частный секторы	Коллективный	5–12	Частично разработана
Формы в политической сфере	Государственная	Частный сектор	Частный сектор	Частный сектор	1–4	Не нуждается
Акционирование (долевое участие государства в бизнесе)	Государственная и частная	Государственный и частный секторы	Государственный и частный секторы	Коллективный	20–50	Разработана (нужна доработка на региональном уровне)
Холдинги, трасты, корпорации	Государственная и частная	Частный и государственный секторы	Частный и государственный секторы	Коллективный	10–15	Разработана
Долевое участие частного капитала в гос. предприятиях (совместные предприятия)	Частная и государственная	Частный и государственный секторы	Частный и государственный секторы	Коллективный	20–30	Разработана (нужна доработка на региональном уровне)

проекты ГЧП в инфраструктуре на основе лучшей мировой практики

- **Английская модель:** полная приватизация коммунальной инфраструктуры
- **Немецкая модель:** создание СП с оператором. Предполагает включение объектов инфраструктуры (например водоснабжения и водоотведения) в уставный капитал ОАО в качестве вклада городских (региональных) властей. Государственный орган власти сохраняет контроль над большинством акций.
- **Французская модель:** передача в управление частной компании коммунального имущества на основании долгосрочного (до 30-50 лет) концессионного соглашения. Право собственности инвестора на имущество и вновь создаваемые объекты прекращается по истечении срока концессии



Существует множество форм взаимодействия ОГМУ с частной стороной при осуществлении ГЧП проектов



Основные формы привлечения частного бизнеса к управлению инфраструктурными проектами

Акционирование (с последующей продажей)



- Простой механизм передачи, не требует проведения открытого конкурса
- Эффективный способ привлечения кредитов от банков (можно заложить имущество)



- Государственные органы теряют возможность контроля (перестает быть собственником)
- Длительные сроки осуществления (до полутора лет)
- Одна из форм приватизации => негативное отношение населения
- Невозможно при отсутствии регистрации имущества
- Нет обязательств по инвестициям
- Нет обязательств города по тарифам

Аренда



- Относительно простой механизм передачи
- Многократно проверенный способ передачи под управление
- Инфраструктура остается в собственности города => возможность контроля
- Возможна при отсутствии регистрации имущества



- Регулирует исключительно вопросы предоставления имущества во владение и пользование
- Нет обязательств по инвестициям
- Нет обязательств власти по установлению тарифов

Концессия



- Наиболее прогрессивная форма
- Есть обязательства концессионера по инвестициям
- Есть обязательства государственных органов по установлению тарифов
- Есть гарантии по возврату инвестиций концессионеру



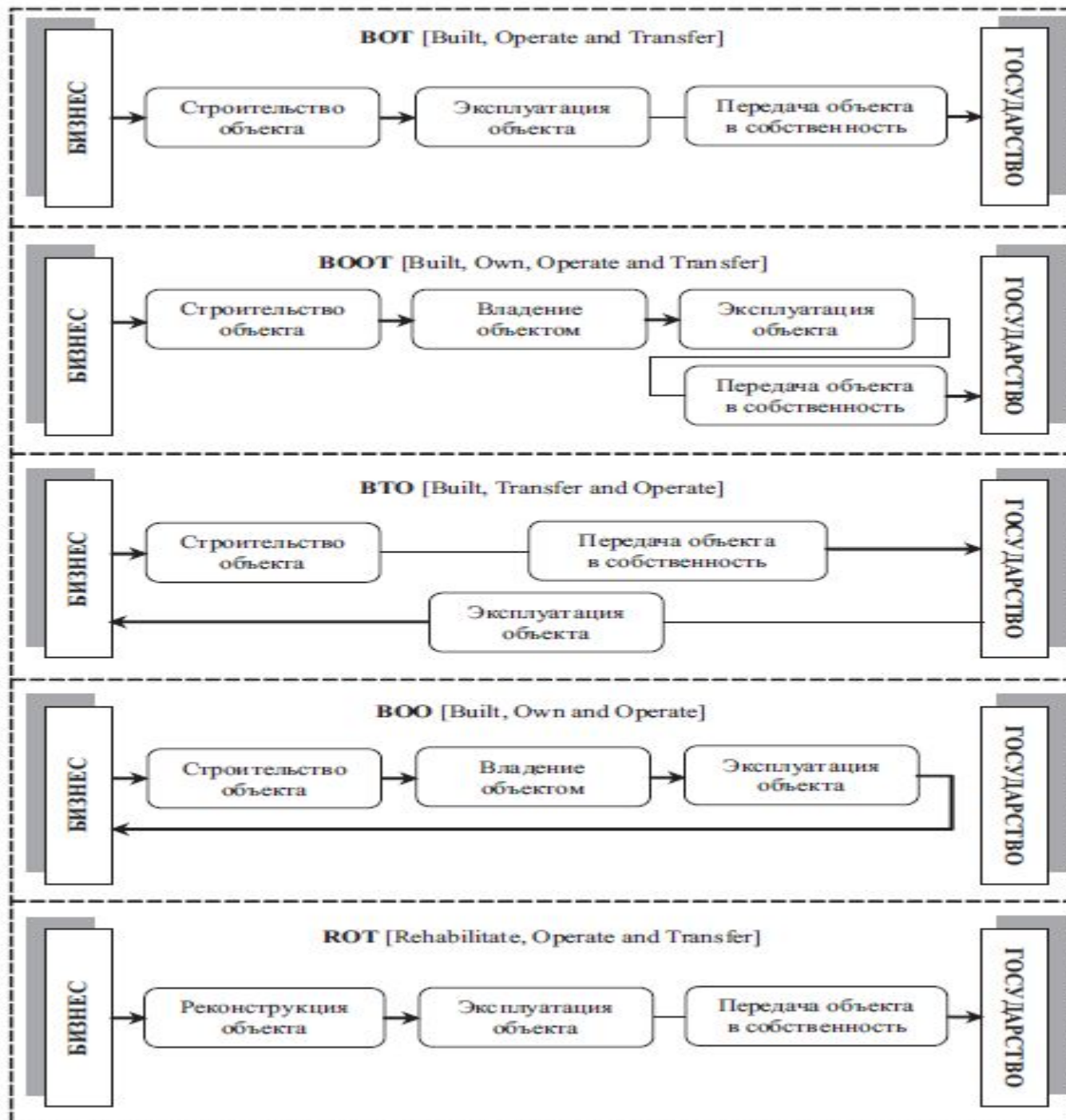
- Отсутствие практики концессионных отношений
- Сложный способ передачи
- Неразвитая законодательная база (так как новый тип управления)
- Как следствие, может быть недоверие банков => сложности получением кредитов



Модели ГЧП	Описание
<p>«Сервисный контракт»</p>	<p>Частная сторона обеспечивает эксплуатацию государственных активов в течение короткого периода времени. Финансовые риски и управление активами несёт государство.</p>
<p>«Контракт на управление и эксплуатацию»</p>	<p>Частная сторона управляет и эксплуатирует государственные активы. Ее доходы зависят от соответствия уровня оказываемых услуг требованиям государства и потребителей. Финансовые риски несет государство.</p>
<p>«Арендный договор»</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ «Покупка, строительство и эксплуатация» (BBO - Buy, Build, and Operate); ▪ «Аренда, реконструкция и эксплуатация (LOO - Lease, Develop, and Operate); ▪ «Расширение» (WAA - Wrap around addition) 	<p>Частная сторона арендует государственные активы, ремонтирует (реконструирует), расширяет их, затем эксплуатирует без обязательств вернуть назад активы государству.</p>
<p>«Строительство, эксплуатация и передача»</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ «Строительство, владение, эксплуатация и передача» (BOOT - Build, Own, Operate, and Transfer); ▪ «Строительство, аренда, владение и передача» (BROT - Build, Rent, Own, and Transfer); ▪ «Строительство, аренда, эксплуатация и передача» (BLOT - Build, Lease, Operate, and Transfer); ▪ «Строительство, передача и эксплуатация» (BTO - Build, Transfer, and Operate). 	<p>Частная сторона проектирует и строит активы, эксплуатирует их и возвращает государству по истечению срока контракта или ранее (в особо оговоренных случаях).</p>
<p>«Проектирование, строительство, финансирование и эксплуатация»:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ «Строительство, владение и эксплуатация» (BOO - Build, Own, and Operate); ▪ «Строительство, модернизация и эксплуатация» (BOO - Build, Develop, and Operate ▪ «Проектирование, строительство, управление и финансирование» (Design, Construct, Manage, and Finance) 	<p>Частная сторона проектирует, строит, владеет, модернизирует и эксплуатирует активы без обязательств их возврата государству.</p>

- **«Приобретение – строительство – эксплуатация» (BBO – Buy – Build – Operate):** Передача государственного имущества частной и квазигосударственной структуре на условиях контракта, согласно которому имущество должно быть модернизировано и эксплуатироваться определенный период времени. Государственный контроль осуществляется на протяжении действия контракта о передаче имущества.
- **«Строительство - владение - эксплуатация» (BOO - Build – Own – Operate):** Частный сектор финансирует, строит, владеет и эксплуатирует сооружение или оказывает услугу на основе пожизненного владения или аренды. Государственные ограничения устанавливаются в оригинальном соглашении и посредством функционирования постоянного регулирующего органа.
- **«Строительство - владение – эксплуатация - передача» (BOOT - Build – Own – Operate – Transfer):** Структура частного сектора получает франшизу на финансирование, формирование, построение и эксплуатацию сооружения (а также на взимание платы за использование) на определенный период, по истечении которого право собственности возвращается государству.
- **«Строительство – эксплуатация – передача» (BOT – Build – Operate - Transfer):** Частный сектор проектирует, финансирует и строит новое сооружение на основе долгосрочного концессионного соглашения и эксплуатирует его в период действия этого соглашения. По истечении срока действия соглашения право собственности возвращается государственному сектору, если это право еще не перешло по причине завершения проекта. Фактически, такая форма охватывает модели BOOT и VLOT с единственным отличием - по форме собственности объекта.

- **«Строительство – аренда - эксплуатация – передача» (BLOT - Build – Lease – Operate – Transfer):** Компания частного сектора получает франшизу на финансирование, проектирование, строительство и эксплуатацию арендуемого сооружения (а также и взимание платы с потребителей услуги) на период аренды, внося рентную плату.
- **«Проектирование – строительство – финансирование – эксплуатация» (DBFO – Design – Build – Finance - Operate):** Частный сектор проектирует, финансирует, строит и эксплуатирует новое сооружение на основе и в период долгосрочной аренды. Частный сектор передает новое сооружение государственному сектору по истечении аренды.
- **«Участие в финансировании» (Finance Only):** Структура частного сектора (как правило, компания по оказанию финансовых услуг) финансирует проект напрямую или посредством различных механизмов, таких, как долгосрочная аренда или выпуск ценных бумаг (облигаций).
- **Контракт на эксплуатацию и обслуживание (O & M - Operation & Maintenance Contract):** Частное предприятие в соответствии с условиями контракта эксплуатирует определенный период времени имущество, принадлежащее государственному сектору. Право собственности на имущество сохраняется за государственной структурой. (Многие не склонны рассматривать такую модель как ГЧП и называют такие контракты сервисными или контрактами на обслуживание).
- **«Проектирование – строительство» (DB – Design - Build):** Частный сектор проектирует и строит объекты инфраструктуры на основе строительного контракта немедленной эксплуатации для удовлетворения запросов государственного сектора на услуги, часто оказываемые по фиксированной стоимости. Таким образом, риск за перерасход передается частному сектору. (Многие не склонны рассматривать модель DB в рамках ГЧП и называют такие отношения контрактами на выполнение государственного заказа).
- **Право на эксплуатацию (Operation License):** Частный оператор получает право (лицензию) на производство и предоставление общественной услуги, как правило, на определенный период. Такая модель часто используется в проектах по информационным технологиям (ИТ).



КОНЦЕССИЯ - это

договор о передаче принадлежащих государству или местным органам власти источников природных богатств, предприятий, других хозяйственных объектов в эксплуатацию на временный срок частным лицам, вкладывающим средства в их развитие.

ПРИМЕНЕНИЕ КОНЦЕССИОННЫХ МЕХАНИЗМОВ СПОСОБНО ОБЕСПЕЧИТЬ:

- ❖ возможность осуществления общественно-значимых проектов, малопривлекательных для традиционных форм частного финансирования, а также более быстрое осуществление проектов;
- ❖ концентрацию государственных органов на наиболее свойственных им административных функциях;
- ❖ повышение эффективности проектов за счет участия в них частного бизнеса, как правило, более эффективного на рынке, чем государственные институты;
- ❖ сокращение государственных рисков за счет переложения части рисков проекта на частного партнера;
- ❖ возможность привлечения лучших управленческих кадров, техники и технологий;
- ❖ повышение качества обслуживания пользователей;
- ❖ снижение нагрузки на бюджет за счет привлечения частных средств и переложения части затрат на пользователей (коммерциализации предоставления услуг).

РАСПРЕДЕЛЕНИЕ РИСКОВ - ЗАЛОГ УСПЕШНОГО ПРОЕКТА ГЧП



ПРЕИМУЩЕСТВА КОНЦЕССИИ

ДЛЯ ГОСУДАРСТВА

Устранение дефицита инвестиционных ресурсов при реализации крупномасштабных проектов

Ослабление бюджетной нагрузки за счет переложения части расходов на бизнес

Увеличение бюджетных поступлений за счет налоговых отчислений и иных выплат

Возможность концентрации ресурсов на выполнении административных функций

Возможность переложения части рисков на бизнес

Рост эффективности управления государственной собственностью

ДЛЯ ОБЩЕСТВА

Строительство (реконструкция) социально значимых объектов

Повышение качества предоставляемых конечным потребителям товаров и услуг

Снижение тарифов на услуги, оказываемые при эксплуатации объекта концессионного соглашения

Снижение социальной напряженности за счет создания новых рабочих мест

ДЛЯ БИЗНЕСА

Возможность инвестирования в ранее недоступные сферы экономики

Наличие долгосрочных договорных отношений с государством

Возможность привлечения бюджетных ассигнований при реализации проектов

Расширение кредитных возможностей под обеспечение государственными гарантиями

Минимизация рисков

Возможность получения дополнительных доходов за счет сопутствующих видов деятельности

Доступность для разных категорий инвесторов

Наличие налоговых льгот

Изменение политического положения, приоритетов в социально-экономическом развитии страны

Коррупция органов государственной власти

Недостаток квалифицированных специалистов и опыта взаимодействия сторон при реализации концессионных проектов

Изменение законодательной базы, связанной с концессиями

Сокращение или прекращение государственного финансирования строительства (реконструкции) объектов концессионных соглашений

Колетание курсов валют, изменение банковских процентных ставок, инфляция

Гражданские войны, забастовки, религиозные, этнические и классовые конфликты, природные катаклизмы, эмбарго, ограничение экспорта-импорта, значительный убыток, неоговоренный в договоре

Стадии жизненного цикла концессионного соглашения



Сложная процедура согласования ТЭО проекта

Отсутствие методических рекомендаций по обоснованию платы за услуги, оказываемые концессионером по концессионному соглашению

Слабая проработанность процедур разрешения конфликтных ситуаций в случае ненадлежащего исполнения сторонами концессионного соглашения своих обязательств

Отрицательное влияние объекта концессионного соглашения на экологию района строительства

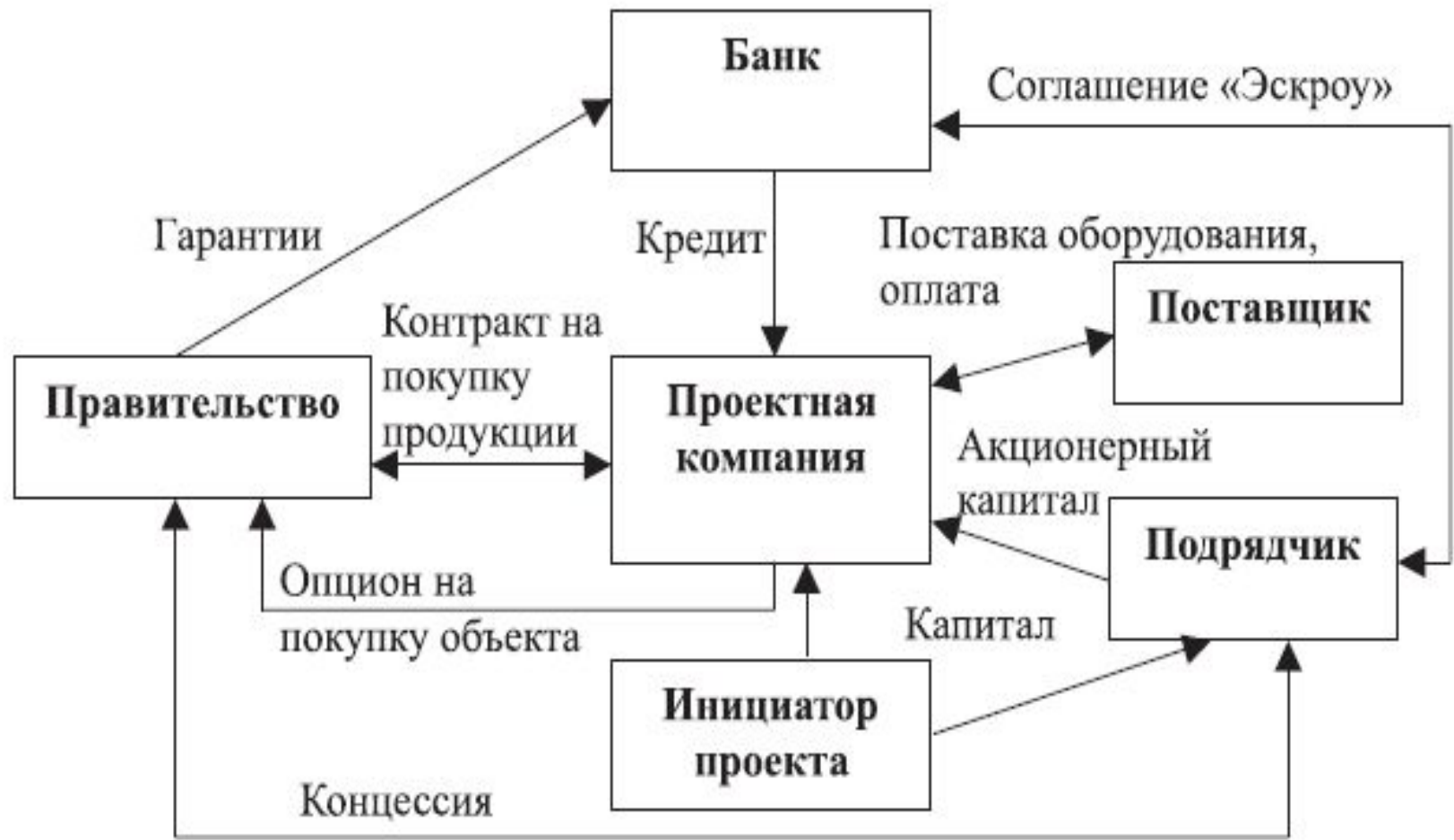
Несвоевременные поставка сырья и снабжение электроэнергией

Удорожание стоимости строительства (реконструкции) объекта концессионного соглашения

Некачественное строительство (реконструкция) объекта концессионного соглашения

Превышение планового срока строительства (реконструкции) объекта концессионного соглашения

Снижение стоимости услуг, оказываемых концессионером по концессионному соглашению, связанное с изменением тарифной политики государства



Признак	Концессия	Аренда
Юридическая природа прав арендатора и концессионера	Концессионеру предоставляют не имущество как таковое, а право пользования или исключительное право пользования имуществом. Оно сопоставимо лишь с титульным арендным владением и использованием	Арендатору предоставляется имущество во временное владение и пользование или во временное пользование (передача имущества как такового). Арендатор становится титульным владельцем арендованного имущества. Когда имущество передается только в пользование, его владельцем остается арендодатель
Право собственности на имущество	Право собственности на имущество концессионера, приобретенное или созданное им для концессионных целей, подлежит безвозмездной передаче концеденту (государству или иному публично-правовому образованию) по истечении срока действия договора	Арендным отношениям такое правило неизвестно
Передача имущества	Имущество, право пользования которым предоставляется концессионеру, должно быть предварительно очищено от любых чужих прав на него	Передача имущества в аренду не является основанием для прекращения или изменения прав третьих лиц на это имущество
Момент перехода прав	Концедент предоставляет право пользования концессионеру - концессионер обретает свои права с момента заключения (или регистрации) соглашения	Арендодатель обязуется предоставить вещественный объект арендатору: арендатор обретает свои права с момента реальной передачи ему арендованного объекта, который в принципе может быть не привязан к моменту заключения или регистрации договора
Сохранение вещами своих натуральных свойств в процессе их использования	Концессионный договор не связан требованиями о непотребляемых вещах	Обязательное условие для договора аренды (непотребляемые вещи)

Отличия концессии от подряда

Признак	Концессия	Подряд
Обязанность концессионера / подрядчика	Выполнение работ является условием, которое государство устанавливает для пользования предоставляемым имуществом или выполнения определенного вида деятельности	Производство определенной работы, по выполнению которой он получает установленную в договоре плату
Момент перехода прав на результат	Хозяйственная эксплуатация концессионером результата работ; произведенную продукцию он получает полностью в свою собственность	Результат подрядных работ немедленно становится собственностью государства-заказчика
Условия вознаграждения	Услуги и работы концессионера часто оплачивают третьи лица — клиенты, услугополучатели: могут осуществляться в нетрадиционных формах, например, на компенсационной основе (эти условия могут быть предусмотрены и договором подряда, но концессионный договор для них предпочтительнее в силу ряда публично-правовых требований, которые заказчик может предъявить к подрядчику)	Работу подрядчика оплачивает заказчик

Различия между концессией и административным контрактом

Контракт на проведение работ	Концессия
Цель	
Единственная: строительство	Множественная: строительство, модернизация, реконструкция, эксплуатация, расширение, управление
Продолжительность	
Краткосрочная	Долгосрочная (до 70 лет)
Инвестиции	
Осуществляются государством	Производятся концессионером или другими инвесторами
Права собственности	
Отсутствие долгосрочного владения государственной собственностью подрядчиком	Права владения и пользования государственной собственностью в течение срока концессии
Риски	
В большей части не отражается большинство возможных случайностей [3]	Диверсифицируются между участниками

Сопоставление процесса стандартных закупок и ГЧП



Основные формы ГЧП

<i>Форма ГЧП</i>	<i>Описание</i>	<i>Инвестиции</i>	<i>Вознаграждение частного оператора и коммерческий риск</i>	<i>Эксплуатация и обслуживание</i>	<i>Собственность на имущество</i>	<i>Срок действия договора</i>
<i>Оказание услуг</i>	С частной компанией заключен договор на оказание определённых услуг	Государственные	Государство выплачивает вознаграждение частной компании за оказание услуг; Коммерческий риск лежит на государстве	Государство и частный оператор	Государственная	1-3 года
<i>Соглашение об управлении</i>	В управлении частного оператора находится инфраструктура	Государственные	Государство выплачивает оператору вознаграждение; Коммерческий риск лежит на государстве	Частный оператор	Государственная	3-5 лет

Основные Формы ГЧП

<i>Форма ГЧП</i>	<i>Описание</i>	<i>Инвестиции</i>	<i>Вознаграждение частного оператора и коммерческий риск</i>	<i>Эксплуатация и обслуживание</i>	<i>Собственность на имущество</i>	<i>Срок действия договора</i>
<i>ВОТ</i>	Частный оператор строит новый объект инфраструктуры, осуществляет функции оператора в течение определенного периода, после чего передает объект в собственность государства	Частные	Частный оператор получает прибыль от использования новой инфраструктуры; коммерческий риск: у частного инвестора (или у обеих сторон)	Частный оператор	Частная и/или государственная	15-30 лет
<i>Приватизация</i>	Частный инвестор приобретает имущество у государства	Частные	Доходы от предоставления коммунальных услуг; коммерческий риск: частный	Частный оператор	Частная	

Финансирование проекта

Государственное

Частное

Право собственности на созданный объект инфраструктуры

Государственная
собственность

Переход права собственности
к государству по истечении срока контракта

Частная
собственность

Жизненный цикл проекта

Проектирование
объекта

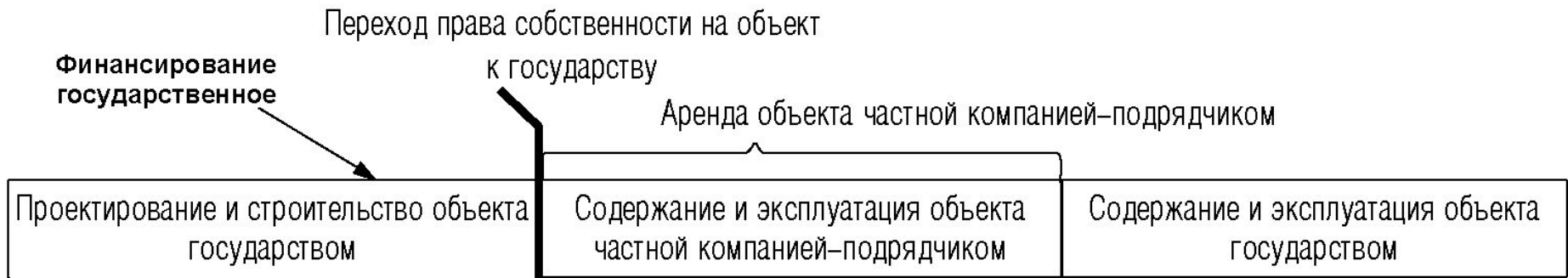
Строительство
объекта

Эксплуатация
объекта

Содержание,
модернизация объекта

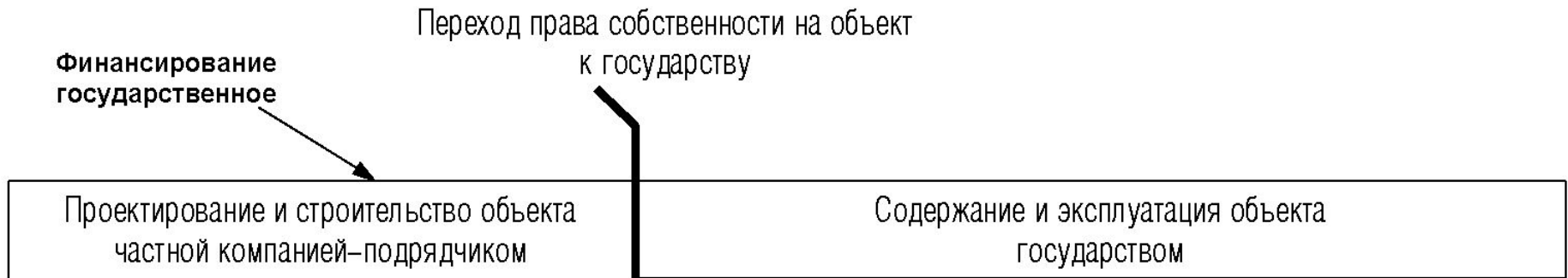
Маркетинг–услуги
PR (public relations)

1. Содержание и эксплуатация



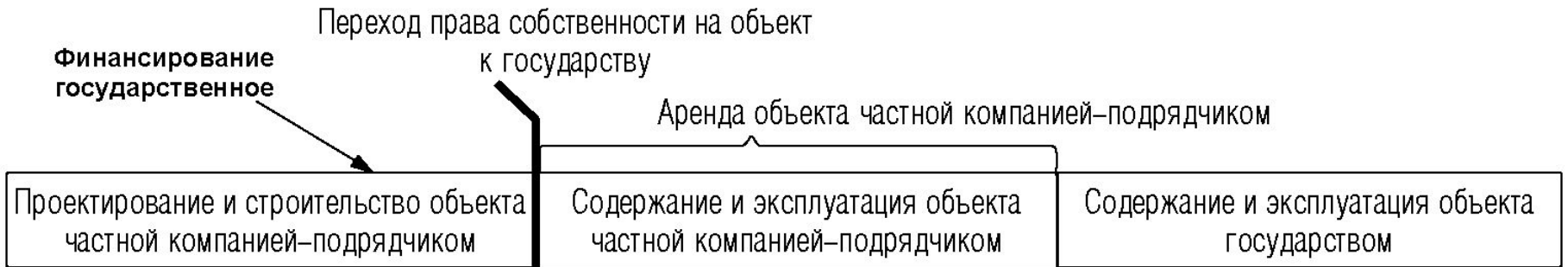
Характеризующий признак формы ГЧП: Муниципалитет заключает контракт с частной компанией на эксплуатацию и содержание объекта, находящегося в государственной собственности.

2. Проектирование и строительство



Характеризующий признак формы ГЧП: Муниципалитет заключает контракт с частной компанией на проектирование и строительство объекта, отвечающего заданным стандартам. Когда объект построен, его собственником является государство и эксплуатирует его муниципалитет.

3. Строительство и эксплуатация

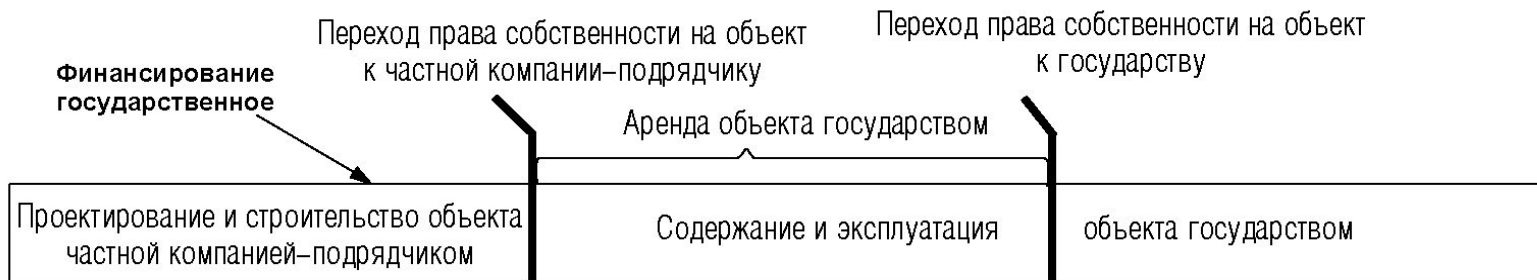


Характеризующий признак формы ГЧП: Частная компания финансирует и строит дополнительные объекты к объекту государственной собственности и эксплуатирует их. Контракт заключается на определённый срок либо действует, пока не покроются капитальные затраты и частная компания не получит определённую выручку от инвестиций.

4. Строительство и эксплуатация дополнительных объектов

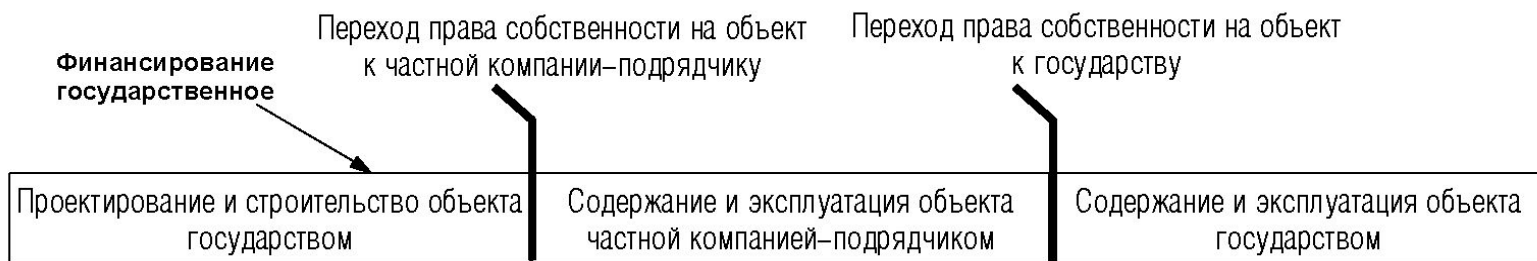
Характеризующий признак: Частная компания финансирует и строит дополнительные объекты к объекту государственной собственности и эксплуатирует их. Контракт заключается на определённый срок либо действует, пока не покроются капитальные затраты и частная компания не получит определённую выручку от инвестиций.

5. Аренда и покупка



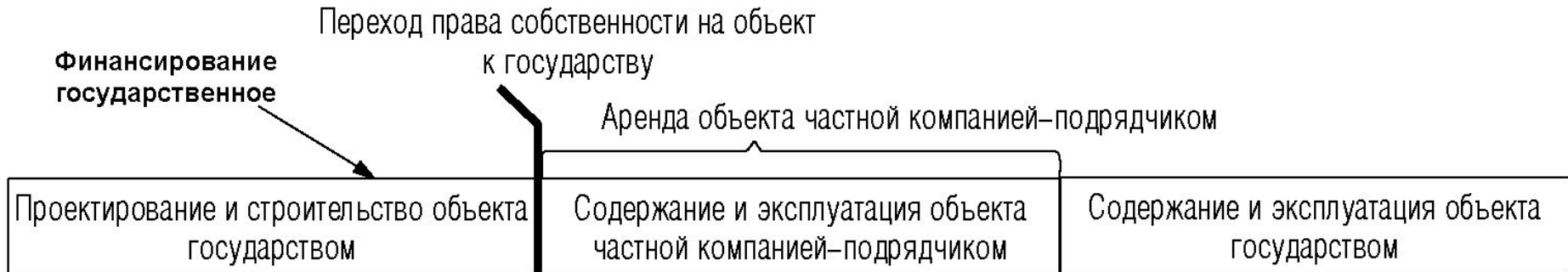
Характеризующий признак формы ГЧП: Муниципалитет заключает договор с частной компанией на финансирование и строительство объекта. Частная компания затем сдаёт объект в аренду на определённый период государству. По истечении этого периода объект переходит в собственность государства. Используется, когда муниципалитет не может предоставить финансирование.

6. Передача во временную собственность подрядчику



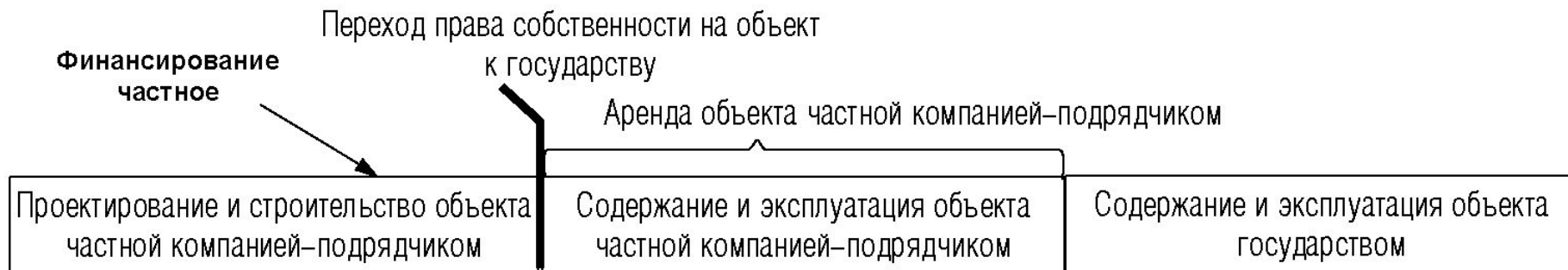
Характеризующий признак формы ГЧП: Право собственности на объект переходит к частной компании, которая модернизирует объект и улучшает качество предоставляемых услуг населению. Контракт заключается на определённый срок либо действует, пока не покроются капитальные затраты и частная компания не получит определённую выручку от инвестиций.

7. Аренда, разработка и эксплуатация



Характеризующий признак формы ГЧП: Частная компания покупает или арендует у муниципалитета объект. Модернизирует объект и улучшает качество предоставляемых услуг населению. Эксплуатирует объект. Контракт заключается на определённый срок либо действует, пока не покроются капитальные затраты и частная компания не получит определённую выручку от инвестиций.

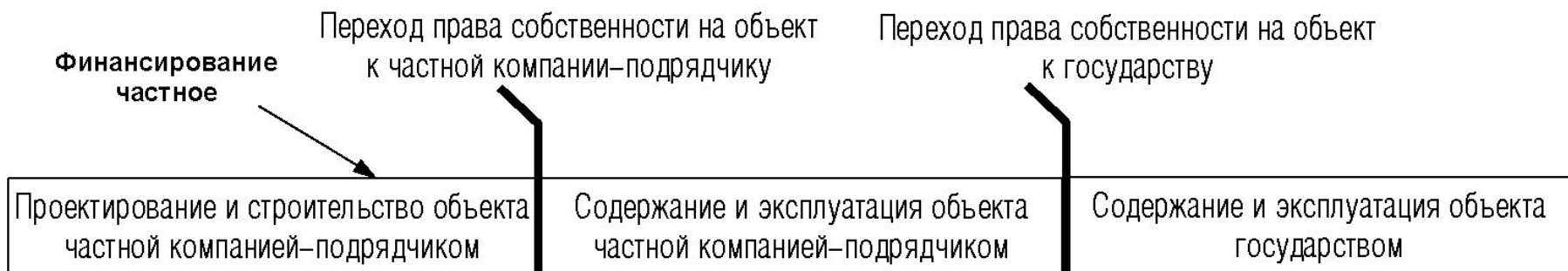
8. Строительство, передача в собственность государству и эксплуатация



Характеризующий признак формы ГЧП: Муниципалитет заключает договор с частной компанией на финансирование и строительство объекта.

Объект переходит в государственную собственность, после чего арендуется частной компанией. Контракт заключается на определённый срок либо действует, пока не покроются капитальные затраты и частная компания не получит определённую выручку от инвестиций.

9. Строительство, передача во временную собственность подрядчику и эксплуатация



Характеризующий признак формы ГЧП: Франчайзинговый контракт на финансирование, строительство, эксплуатацию, управление объектом и сбор платежей.

10. Строительство, передача в собственность подрядчику и эксплуатация



Характеризующий признак формы ГЧП: Безвременный контракт на строительство и эксплуатацию объекта.

Договорная схема: проектное соглашение в общей договорной схеме



Характерные модели ГЧП				Концессия
Варианты возврата инвестиций			BOO/ROO	Концедент может принимать на себя отдельные риски, в том числе гарантировать уровень доходности, либо производить выплаты в зависимости от эксплуатационной готовности (availability payments) и/или иные компенсационные платежи
Гос-контракт	BOOT/ROOT	Арендная схема	Проектные риски несет инвестор. Обязательства государства ограничиваются, в основном, гарантией обеспечения поставок сырья и/или закупок продукции, а также/либо гарантией фиксированного тарифа	
Госзаказчик выплачивает исполнителю твердую сумму	Государство (профильное государственное предприятие) возмещает инвестиционные затраты и берет на себя прямые «обеспечительные» обязательства	Частный оператор окупает инвестиции за счет эксплуатации, выплачивает арендную плату за пользование объектом и, как правило, несет проектные риски		

ОСНОВНЫЕ СХЕМЫ РЕАЛИЗАЦИИ ПРОЕКТОВ НА УСЛОВИЯХ ГЧП

	КОНЦЕССИЯ (ВТО)	BOLT
Применяемое законодательство	1. ФЗ РФ от 21.07.2005 г. № 115-ФЗ «О концессионных соглашениях»	1. Гражданский кодекс РФ 2. Закон субъекта РФ
Обязательства инвестора	1. Работы по проектированию Объекта 2. Финансирование Проекта 3. Строительство Объекта	
	4. Передача в собственность Заказчику 5. Эксплуатация и обслуживание Объекта в течение срока действия контракта 6. Сбор платы за пользование Объектом	4. Передача для эксплуатации Заказчику 5. Обеспечение эксплуатационной готовности в течение срока действия контракта 6. Передача Объекта в собственность Заказчику после окончания действия контракта
Источники окупаемости	Плата за пользование Объектом	Платежи Заказчика, в т.ч. за счет дополнительных доходов бюджета от развития территории и сбора платы за пользование Объектом
Возможные источники финансирования	1. Негосударственные пенсионные фонды 2. Международные финансовые организации 3. Российские финансовые организации 4. Финансовые институты (банки)	
Возможности государственной поддержки	1. Внешэкономбанк 2. Государственные гарантии 3. Инвестиционный фонд РФ	

Практические примеры моделей ГЧП в России: BOOT/ROOT

Строительство

- Заказчиком строительства является СПК со 100% участием инвестора.
- Право собственности на объект получает инвестор.
- Договор заключается непосредственно между инвестором и государством (муниципалитетом, городом, областью и проч.).

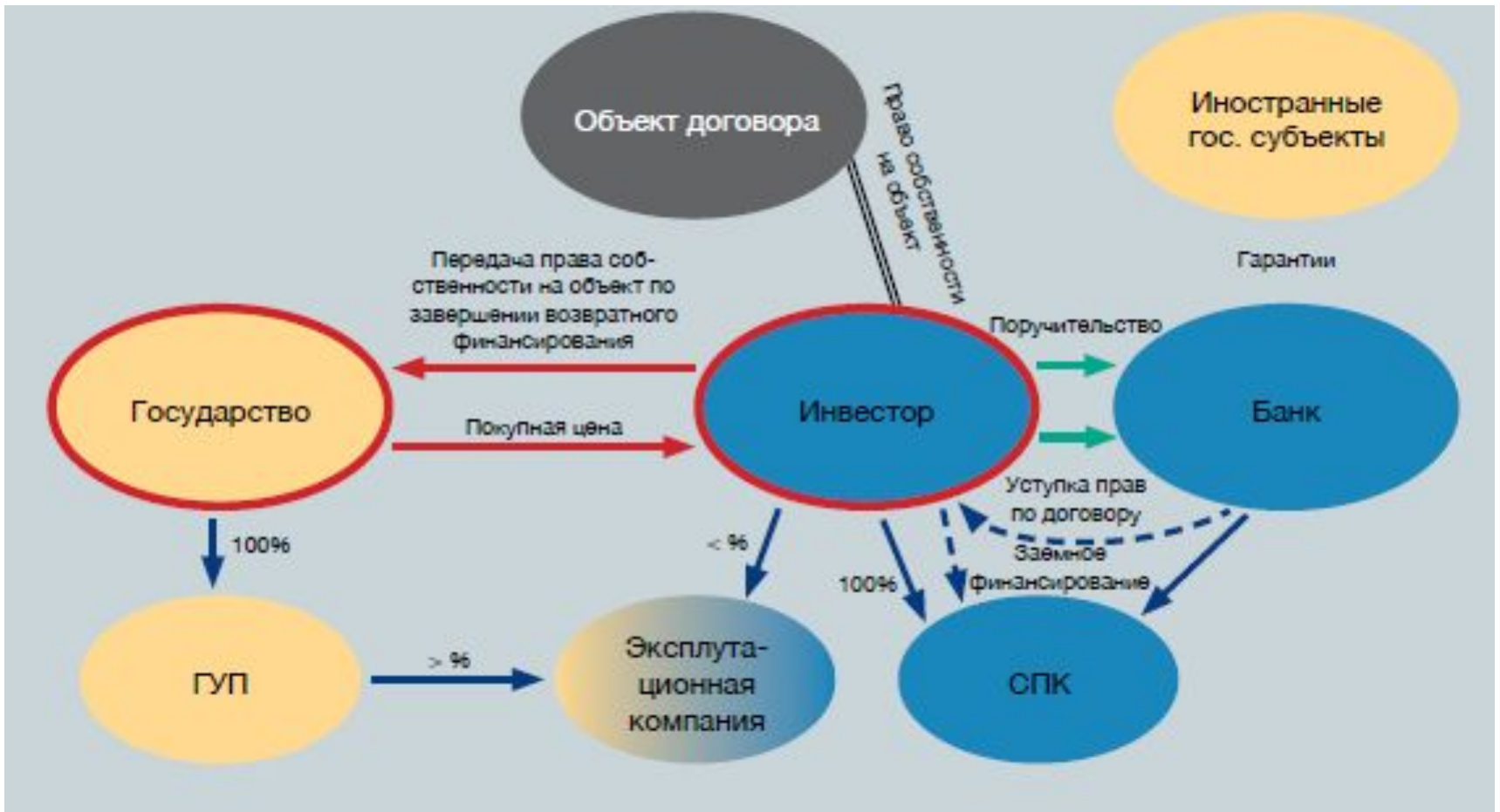
Эксплуатация

- Эксплуатация осуществляется компанией, участниками которой являются инвестор и профильное государственное унитарное предприятие (ГУП).
- В течение периода эксплуатации государство выплачивает инвестору покупную цену вне зависимости от результатов эксплуатации (возвратное финансирование по проекту).
- Право собственности на объект передается государству (хозяйственное ведение ГУП) после завершения возвратного финансирования.

1997 г.
Водоочистные сооружения
в Южном Бутово
(г.Москва)

1998 г.
Водоочистные сооружения
в г. Зеленограде

2000 г.
Комплекс
по обработке
илового осадка
в г. Москве



Практические примеры моделей ГЧП в России: BOOT/ROOT - новеллы

Строительство

- Право собственности на объект по завершении строительства получает СПК.
- Проект ЮЗОС: ГУП является участником инвестиционного соглашения (Трехсторонний договор) и миноритарным акционером СПК.

Эксплуатация

- Возможность передачи права собственности на объект посредством купли-продажи акций СПК.
- Проект ЮЗОС: Возвратное финансирование осуществляется ГУП.
- Проект ЮЗОС: Государство принимает на себя отдельные прямые обязательства перед СПК, в основном на случай неисполнения платежных обязательств ГУП.

2002 г.
Юго-Западные
очистные
сооружения
в г. Санкт-
Петербурге

2004 г.
Юго-Западная водо-
очистная станция
в г. Москве

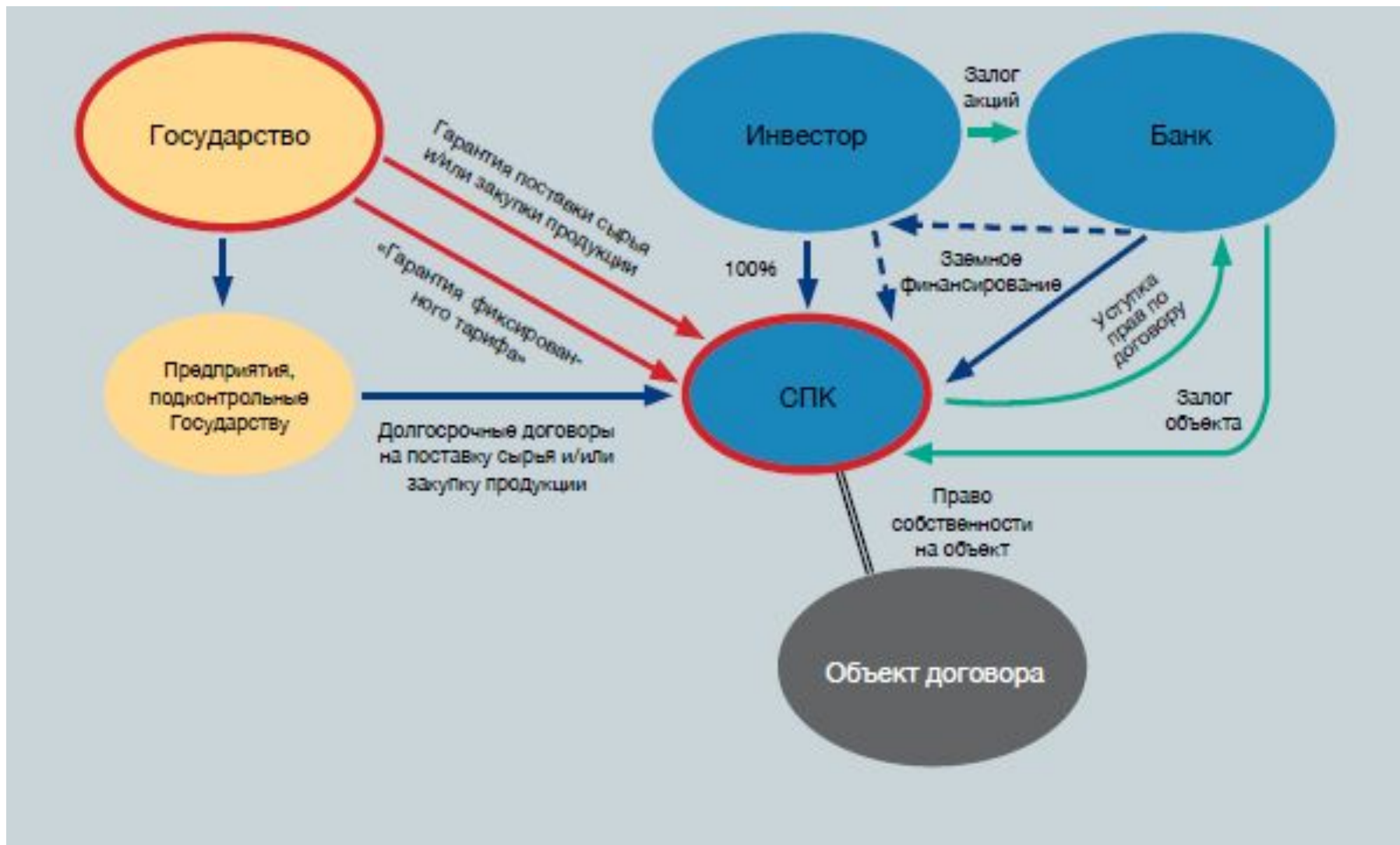
2005 г.
Мусоро-
сжигательный
завод №3
в г. Москве

Практические примеры моделей ГЧП в России: BOO/ROO

Строительство и эксплуатация

- Строительство и эксплуатация организуется одной и той же СПК со 100% участием инвестора.
- СПК сохраняет право собственности на объект, в том числе после завершения периода эксплуатации.
- Между инвестором и предприятием, подконтрольным государству, заключаются долгосрочные договоры на поставку сырья и/или закупку продукции.
- Государство обеспечивает заключение договоров поставки сырья/закупки продукции, а также/либо предоставляет «гарантию фиксированного тарифа» (доплата до уровня минимальной доходности).

Объекты коммунального хозяйства, в том числе теплоэлектростанции в г. Москве



Практические примеры моделей ГЧП в России: планируемые концессии

Строительство и эксплуатация

- Строительство и эксплуатация организуется одной и той же СПК (концессионером) со 100% участием инвестора.
- Право собственности на объект всегда принадлежит государству (концеденту), концессионеру предоставляются права владения и пользования.
- Основной принцип – окупаемость проекта за счет доходов от эксплуатации (платежей конечных пользователей), при этом в отношении концессионера применим как прямой, так и скрытый тариф.
- В зависимости от избранной финансовой модели, возможны различные формы государственной поддержки, включая гарантию минимальной доходности, компенсационные платежи в случае неблагоприятных изменений законодательства, реализации политических рисков, досрочного прекращения проекта.

Западный
скоростной
диаметр в г. Санкт-
Петербурге

Скоростная автома-
гистраль «Москва
– Санкт-Петербург»

Орловский тоннель
под рекой Невой

Пример обобщенной структуры договорных отношений государственного и частного секторов в рамках концессии

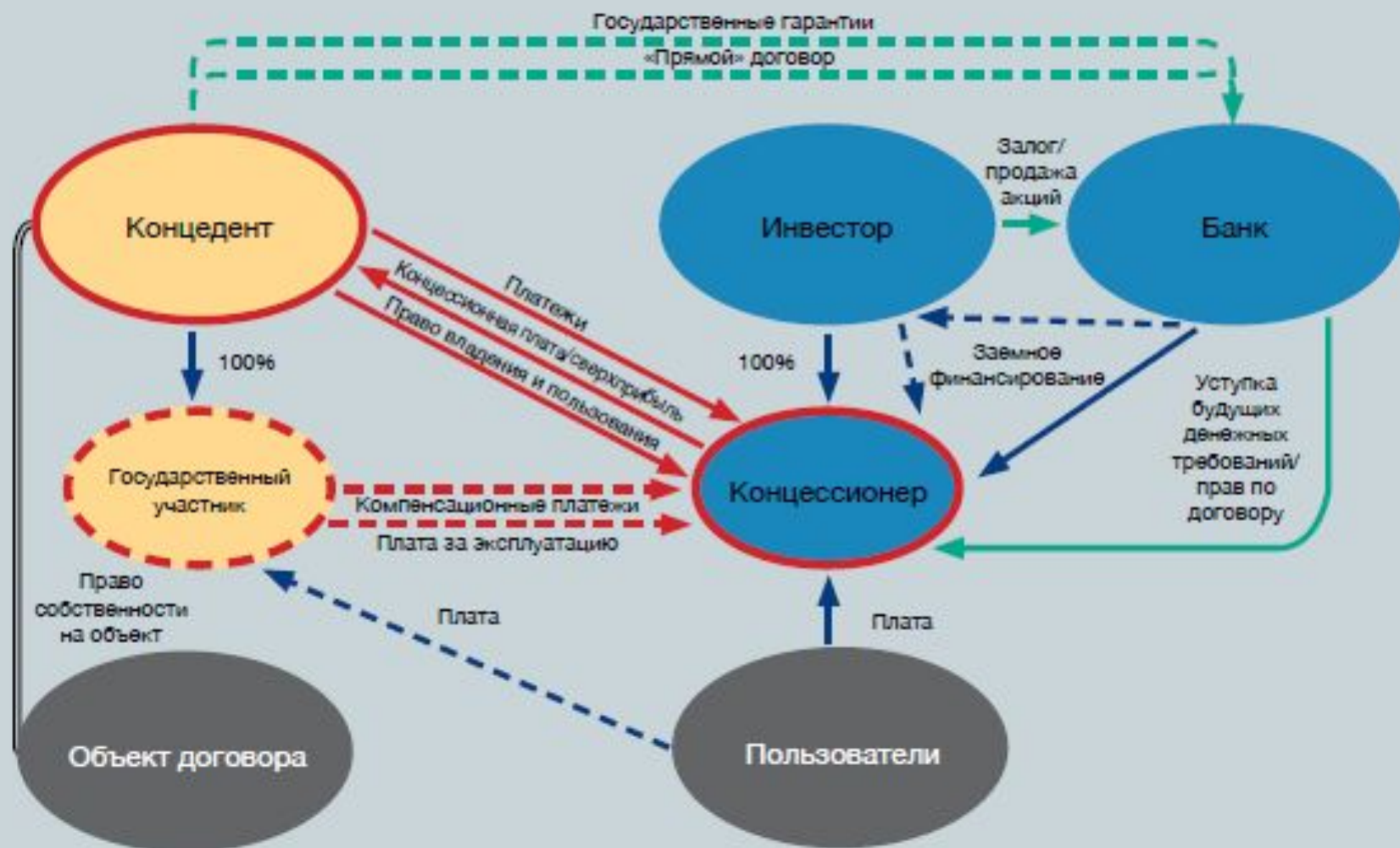
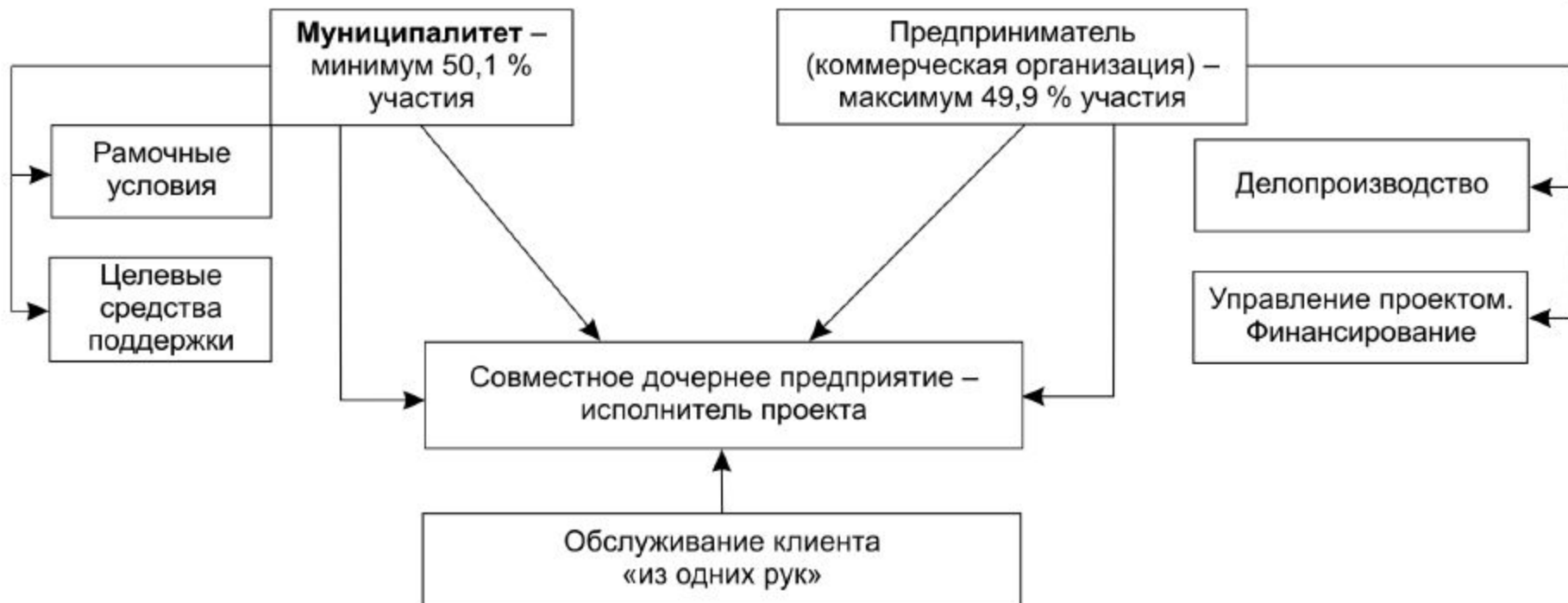


Схема взаимодействия участников концессионного проекта





Распределение рисков

- **В проектах ГЧП необходимо правильно и эффективно распределять риски между частным и общественным секторами, чтобы частный сектор также брал часть рисков на себя**
- **Обеспечение участия частного сектора в рисках:**
 - Четкая правовая основа и система регулирования для частного сектора (например, закрепление сроков действия концессий)
 - Обеспечение государственной финансовой поддержки (прямые выплаты, гарантии и т.д.) в случае, если проекты в области инфраструктуры или социальных услуг генерируют недостаточный доход (или не создают его совсем)

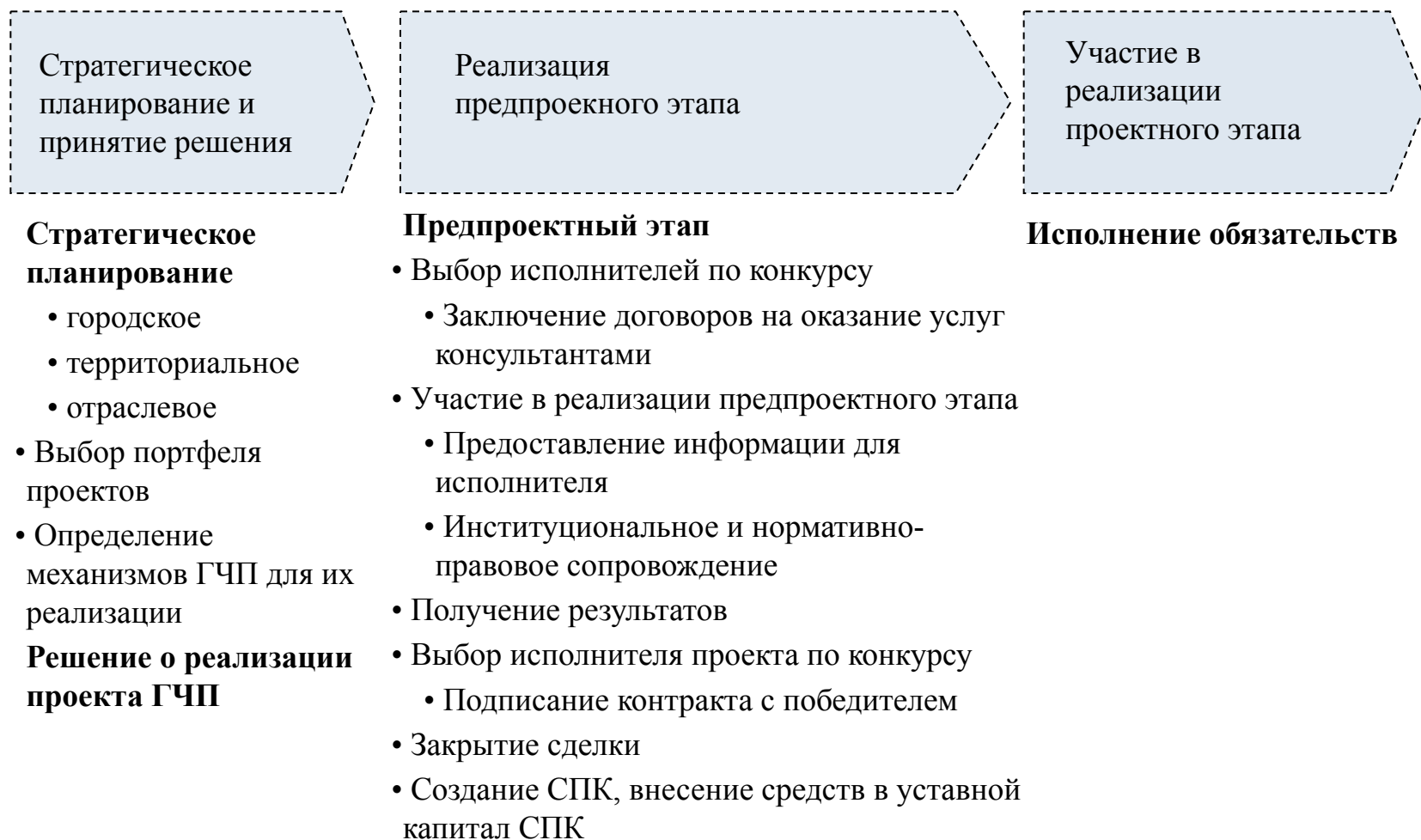
Распределение рисков в проектах ГЧП

Политические и макроэкономические риски



Источник: Всемирный банк

ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ ОРГАНА ГОСУДАРСТВЕННОГО УПРАВЛЕНИЯ ПО ОРГАНИЗАЦИИ ПРОЕКТА ГЧП



Проект закона Республики Беларусь

Статья 19. Формы государственно-частного партнерства

1. Государственно-частное партнерство осуществляется в следующих формах:

- концессионный договор;
- инвестиционный договор;
- контракт на поставку продукции (работ, услуг) для государственных нужд;
- договор доверительного управления имуществом;
- договор аренды, финансовой аренды (лизинга) государственного имущества;
- договор простого товарищества (договор о совместной деятельности);
- долевое участие в уставных капиталах юридических лиц в форме хозяйственного общества или коммерческой совместной организации;
- иных, не предусмотренных законодательством формах, но не противоречащих ему и отвечающих целям и задачам партнерства, включая заключение соглашений некоммерческого характера.

Осуществление форм государственно-частного партнерства регулируется Гражданским кодексом, Инвестиционным кодексом и иными законодательными актами Республики Беларусь.

Государственные инструменты поддержки ГЧП-проектов в Республике Беларусь и за рубежом

Формы поддержки	Мировая практика	Белорусская практика
Программные государственные инвестиции	+	+
Налоговые и таможенные льготы инвесторам по налогам	+	+
Концессионные соглашения	+	-
Особые экономические зоны	+	-
Федеральный инвестиционный фонд для реализации крупных инфраструктурных проектов	+	-
Государственные венчурные инвестиции	+	-
Система мер и институтов по поддержке экспорта	+	+
Специальный координационный орган по ГЧП	+	-
Национальное агентство по привлечению инвестиций	+	+
Банки развития	+	+
Отраслевые государственные корпорации	+	-
Инновационные кластеры	+	-

