

# Про затвердження Методики виявлення ризиків здійснення державно-приватного партнерства, їх оцінки та визначення форми управління ними

Документ [232-2011-п \(\)](#), чинний, поточна редакція – **Редакція** від **30.09.2015**, підстава - [713-2015-п](#)

[Інформація](#) [Зберегти](#) [Картка документа](#) [Зміст документа](#) [Пошук у тексті](#) [Текст для друку](#)



## КАБІНЕТ МІНІСТРІВ УКРАЇНИ

### ПОСТАНОВА

від 16 лютого 2011 р. № 232  
Київ

#### Про затвердження Методики виявлення ризиків здійснення державно-приватного партнерства, їх оцінки та визначення форми управління ними

*{Назва Постанови в редакції Постанови КМ [№ 713 від 16.09.2015](#)}*

*{Із змінами, внесеними згідно з Постановою КМ [№ 713 від 16.09.2015](#)}*

Відповідно до [частини першої](#) статті 11 Закону України "Про державно-приватне партнерство" Кабінет Міністрів України **постановляє**:

Затвердити [Методику](#) виявлення ризиків здійснення державно-приватного партнерства, їх оцінки та визначення форми управління ними, що додається.

*{Постановляюча частина в редакції Постанови КМ [№ 713 від 16.09.2015](#)}*

Прем'єр-міністр України

М.АЗАРОВ

Інд. 70

**ЗАТВЕРДЖЕНО**  
постановою Кабінету Міністрів України  
від 16 лютого 2011 р. № 232  
(у редакції постанови Кабінету Міністрів України  
від 16 вересня 2015 р. № 713)

**МЕТОДИКА**  
**виявлення ризиків здійснення державно-приватного**  
**партнерства, їх оцінки та визначення форми управління**  
**ними**

**Загальні положення**

1. Згідно з цією Методикою проводиться виявлення ризиків здійснення державно-приватного партнерства (далі - ризики), їх оцінка та визначення форми управління ними.

2. Ця Методика застосовується під час проведення аналізу ефективності здійснення державно-приватного партнерства, прийняття рішень про його здійснення, розподіл ризиків між державним і приватним партнерами на кожному етапі здійснення державно-приватного партнерства, укладення договору між ними.

3. У цій Методиці терміни вживаються в такому значенні:

істотний ризик - ризик, який має значний вплив на прийняття рішення про здійснення державно-приватного партнерства або на його здійснення;

кількісна оцінка ризиків - визначення розміру окремих ризиків;

ризик - можливість настання події, дії або бездіяльності, які можуть впливати на державно-приватне партнерство на будь-якому етапі його здійснення, витрати, стан активів та якість послуг або очікувану прибутковість;

управління ризиками - процес, що триває протягом здійснення державно-приватного партнерства і передбачає виявлення, оцінку ризиків, визначення шляхів запобігання їх виникненню, ліквідацію негативних наслідків і передачу ризиків (включаючи страхування), а також прийняття ризиків;

якісна оцінка ризиків - оцінка імовірності настання події, дії або бездіяльності та ступеня її впливу, що визначається як висока, середня або низька.

Інші терміни вживаються в значенні, наведеному в [Законі України](#) "Про державно-приватне партнерство".

4. Усі ризики підлягають якісній оцінці, а ті, що впливають на зміну показників здійснення державно-приватного партнерства (чиста приведена вартість (NPR), внутрішня норма рентабельності (IRR), період окупності проекту (PBP) тощо), підлягають також кількісній оцінці.

**Виявлення, оцінка та розподіл ризиків**

5. Під час підготовки проектів державно-приватного партнерства всі ризики підлягають визначенню, оцінці та розподілу між державним і приватним партнерами.

6. Кожен ризик повинен бути віднесений до сфери відповідальності того з партнерів, який більш ефективно контролюватиме, управлятиме та/або запобігатиме виникненню такого ризику. Ризики можуть бути розподілені між державним і приватним партнерами у відповідному співвідношенні.

7. За результатами оцінки та розподілу ризиків складається перелік істотних ризиків згідно з [додатком 1](#).

8. Під час проведення якісної оцінки ризиків визначаються причини і фактори, що впливають на ризики.

9. Кількісна оцінка ризиків проводиться за допомогою фінансової моделі здійснення державно-приватного партнерства.

10. Ризик оцінюється на основі історичних даних, прийнятих технічних моделей або експертних висновків. Вибір належного методу проведення оцінки (або поєднання методів) залежить від конкретного виду ризику.

Будь-який метод проведення кількісної оцінки ризику повинен використовуватися з урахуванням способу визначення конкретного грошового потоку в базовій фінансовій моделі.

11. Для проведення кількісної оцінки ризиків застосовуються такі методи:

аналіз чутливості;

сценарний аналіз;

метод Монте-Карло.

12. Під час проведення аналізу чутливості визначаються основні фактори ризиків, що можуть призвести до зміни показників здійснення державно-приватного партнерства (чиста приведена вартість (NPR), внутрішня норма рентабельності (IRR), період окупності проекту (PBP) тощо). Шляхом послідовної зміни основних факторів ризиків перевіряється їх вплив на базові показники здійснення державно-приватного партнерства в перспективі.

Аналіз чутливості проводиться за такими етапами:

визначення основних змінних, які впливають на значення чистої приведеної вартості (NPV);

встановлення залежності чистої приведеної вартості (NPV) від основних змінних;

розрахунок базової ситуації - встановлення очікуваного значення чистої приведеної вартості (NPV) при очікуваних значеннях основних змінних;

зміна однієї з вхідних змінних на потрібну величину (відсотків). При цьому всі інші вхідні змінні мають фіксоване значення;

розрахунок нового значення чистої приведеної вартості (NPV) та його зміни (відсотків);

розрахунок критичних значень змінних та визначення найбільш чутливих із них;

проведення аналізу одержаних результатів.

Критичне значення змінної - це значення, за якого чиста приведена вартість (NPV) дорівнює нулю.

Державно-приватне партнерство повинно зберігати фінансову стабільність навіть у разі негативного значення основної змінної. На основі отриманих даних визначаються найбільш прийнятні показники здійснення державно-приватного партнерства.

Під час аналізу чутливості, зокрема, повинно бути визначено імовірність:

перевитрати коштів у ході будівництва чи поліпшення об'єкта державно-приватного партнерства;

перевитрати коштів у ході експлуатації об'єкта державно-приватного партнерства;

недоотримання доходів (у разі, коли ризик попиту буде віднесений до сфери відповідальності приватного партнера).

13. Сценарний аналіз передбачає визначення кількох варіантів (сценаріїв) здійснення державно-приватного партнерства та проведення їх порівняльної оцінки.

Сценарний аналіз проводиться за такими варіантами (сценаріями):

очікуваний (найбільш імовірний), що передбачає успішність здійснення державно-приватного партнерства в разі, коли умови його здійснення будуть такими, як заплановано;

оптимістичний, що передбачає, наскільки вдалим буде здійснення державно-приватного партнерства в разі, коли умови його здійснення будуть більш сприятливими, ніж заплановано;

песимістичний, що передбачає, наскільки невдалим буде здійснення державно-приватного партнерства в разі, коли умови його здійснення будуть гіршими, ніж заплановано.

Державно-приватне партнерство повинно зберігати фінансову стабільність також у разі песимістичного варіанта (сценарію).

14. Метод Монте-Карло передбачає використання у фінансовій моделі розподілу імовірностей для ряду ризикових змінних (факторів державно-приватного партнерства) і дослідження їх відповідного сукупного впливу на вихідні показники державно-приватного партнерства. Кількісна оцінка ризиків із застосуванням методу Монте-Карло проводиться лише за допомогою спеціального програмного забезпечення.

Метод Монте-Карло передбачає:

визначення інтервалів можливої зміни основних ризикових змінних проекту, всередині яких ці змінні є випадковими величинами;

проведення всередині визначених інтервалів оцінки видів розподілу імовірностей (нормальний, дискретний, пірамідальний, трикутний);

визначення коефіцієнта кореляції між залежними змінними;

багаторазовий (більш як 500 сценаріїв) розрахунок результативного показника, що дає змогу розділити частоти для чистої приведеної вартості (NPV);

визначення імовірності потрапляння результативного показника в той чи інший інтервал та перевищення мінімально допустимого значення.

### Управління ризиками

15. Для забезпечення управління ризиками, які віднесені частково або повністю до сфери відповідальності державного партнера, складається перелік ризиків, управління якими здійснює державний партнер, згідно з [додатком 2](#).

16. Перелік ризиків, управління якими здійснює державний партнер, постійно оновлюється в процесі здійснення державно-приватного партнерства.

17. До переліку ризиків, управління якими здійснює державний партнер, додаються:

план управління ризиками, в якому зазначаються момент виникнення ризику, конкретні заходи щодо запобігання його виникненню, дії у разі виникнення ризику, перелік осіб, відповідальних за здійснення відповідних заходів, способи проведення на постійній основі моніторингу та аналізу кожного з ризиків;

відомості про результати кількісної оцінки для тих ризиків, що мають істотний монетарний вплив на державний або місцевий бюджет (ризиків, які можуть призвести до виникнення додаткових зобов'язань державного або місцевого бюджету у майбутньому).

{Методика в редакції Постанови КМ № 713 від 16.09.2015}

Додаток 1  
до Методики  
(у редакції постанови Кабінету Міністрів України  
[від 16 вересня 2015 р. № 713](#))

**ПЕРЕЛІК**  
**істотних ризиків здійснення державно-приватного партнерства**

Категорія і підкатегорія ризику	Опис ризику	Вид/метод проведення оцінки	Внесок у фінансову модель	Прогнозований розподіл ризику
1. Отримання дозволів і ліцензій				
2. Проектування і будівництво (реконструкція, поліпшення, ремонт тощо):				
1) наявність та умови використання земельної ділянки				
2) недоліки технології				
3) перевитрата коштів				
4) затримка у завершенні				
5) нездатність підрядника				
6) ризики впливу на навколишнє природне середовище				
3. Попит та ринок збуту				
4. Операційні ризики:				
1) постачання та вхідні матеріали				
2) недооцінка витрат				
3) недоліки технології				
4) нездатність оператора				
5) вплив на навколишнє природне середовище				
5. Нормативно-правові ризики				
6. Фінансові та макроекономічні ризики:				
1) наявність фінансування				
2) фінансова здатність приватного партнера				
3) відсоткова ставка				
4) інфляція				
5) курс гривні до іноземної валюти				
7. Соціальні та політичні ризики, заперечення або опір з боку основних заінтересованих сторін				
8. Форс-мажорні обставини та інші непередбачені події з високим рівнем впливу				

Примітки:

- У графі “Категорія і підкатегорія ризику” можуть бути зазначені інші категорії і підкатегорії ризику, а також зазначаються категорії або підкатегорії, які не застосовуються до конкретного державно-приватного партнерства.
- У графі “Опис ризику” стисло описується суть ризику.
- У графі “Вид/метод проведення оцінки” зазначається вид оцінки (якісна чи кількісна), а також метод у разі проведення кількісної оцінки.
- Графа “Внесок у фінансову модель” заповнюється в разі проведення кількісної оцінки з обов’язковим зазначенням способу включення ризику до фінансової моделі державно-приватного партнерства.
- У графі “Прогнозований розподіл ризику” зазначається державний або приватний партнер, до сфери відповідальності якого частково або повністю віднесений ризик.

{Додаток 1 в редакції Постанови КМ [№ 713 від 16.09.2015](#)}

Додаток 2  
до Методики  
(у редакції постанови Кабінету Міністрів України  
від [16 вересня 2015 р. № 713](#))

**ПЕРЕЛІК**  
**ризиків здійснення державно-приватного партнерства, управління**  
**якими здійснює державний партнер**

Категорія і підкатегорія ризику	Опис ризику	Вплив ризику	Рівень/ступінь впливу	Імовірність настання ризику	Підхід до управління ризиком
---------------------------------	-------------	--------------	-----------------------	-----------------------------	------------------------------

Примітки:

1. У графі “Категорія і підкатегорія ризику” зазначаються категорії і підкатегорії відповідно до додатка 1 до Методики виявлення ризиків здійснення державно-приватного партнерства, їх оцінки та визначення форми управління ними, а також категорії або підкатегорії, які не застосовуються до конкретного державно-приватного партнерства.
2. У графі “Опис ризику” стисло описується суть ризику, який повністю або частково віднесений до сфери відповідальності державного партнера.
3. У графі “Вплив ризику” стисло описується результат впливу ризику, якщо ризик матеріалізується (тобто відповідна подія відбувається), а також зазначаються фізичні або юридичні особи, які імовірно зазнають такого впливу.
4. У графі “Рівень/ступінь впливу” зазначається ступінь впливу ризику (низький, середній, високий).
5. У графі “Імовірність настання ризику” зазначається імовірність настання ризику (низька, середня, висока).
6. У графі “Підхід до управління ризиком” стисло описується підхід, який державний партнер планує застосувати до управління ризиком.

*{Додаток в редакції Постанови КМ [№ 713 від 16.09.2015](#)}*

Програмно-технічна підтримка – Управління комп'ютеризованих систем

Інформаційне наповнення – Відділ баз даних нормативно-правової інформації

© [Верховна Рада України](#) 1994-2021