



**Intesco
Research
Group**

МЕХАНИЗМЫ ГЧП В РОССИИ



МОСКВА 2014

СОДЕРЖАНИЕ

ОГЛАВЛЕНИЕ	3
МЕТОДОЛОГИЯ ПРОВЕДЕНИЯ ИССЛЕДОВАНИЯ.....	6
ВЫДЕРЖКИ ИЗ ИССЛЕДОВАНИЯ	7
СПИСОК ГРАФИКОВ, ДИАГРАММ И ТАБЛИЦ И СХЕМ.....	11
ИНФОРМАЦИЯ О КОМПАНИИ INTESCO RESEARCH GROUP	14

ОГЛАВЛЕНИЕ

МЕТОДОЛОГИЯ ПРОВЕДЕНИЯ ИССЛЕДОВАНИЯ

СПИСОК ГРАФИКОВ, ДИАГРАММ И ТАБЛИЦ

1. ОБЩЕЭКОНОМИЧЕСКОЕ ПОЛОЖЕНИЕ РОССИИ

1.1. Население России

Численность населения

Крупнейшие города

Уровень жизни населения

Экономическая активность

1.2. Экономическая ситуация

Динамика развития экономики

Стабильность государственного бюджета

1.3. Особые экономические зоны

1.4. Развитие предпринимательства в России

1.5. Инвестиционный потенциал

Россия в целом

Регионы

1.6. Положение России в мире

Доля РФ в мировом населении

2. ОБЪЕКТ ИССЛЕДОВАНИЯ

2.1. Определение, предпосылки возникновения

2.2. Преимущества проектов ГЧП

2.3. Риски проектов ГЧП

3. МИРОВОЙ РЫНОК ГЧП-ПРОЕКТОВ

3.1. Зрелость рынка ГЧП по странам

3.2. Концессии в мировой практике

3.3. Контракты жизненного цикла

3.4. ГЧП в развивающихся странах

Число проектов по странам

Объем инвестиций по странам

Договорно-правовые формы

3.5. Европа

В целом

Великобритания

4. ОСНОВНЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ОТРАСЛИ В РОССИИ

4.1. Нормативно-правовая база

В России в целом

В регионах

- 4.2. Инвестиционная привлекательность субъектов РФ
- 4.3. Деятельность институтов развития
- 4.4. Стадии реализации проектов ГЧП

Приостановленные и отмененные проекты

- 4.5. Кадры

5. ДОГОВОРНО-ПРАВОВЫЕ ФОРМЫ ПРОЕКТОВ ГЧП

- 5.1. Структура в целом

- 5.2. Концессия

Типы концессий

Объекты соглашения

Преимущества

Риски

Финансирование проектов

- 5.3. Контракт жизненного цикла

Особенности формы

Объекты соглашения

Преимущества

Риски

Финансирование и расчет стоимости проектов

- 5.4. Региональный закон

Типы проектов

Объекты соглашения

Особенности формы

Риски

- 5.5. Прочие формы

6. ФИНАНСИРОВАНИЕ ГЧП-ПРОЕКТОВ

- 6.1. Структура финансирования

- 6.2. Инвестфонд РФ

Принципы финансирования

Объекты соглашения и проекты

- 6.3. Финансовые институты развития

РРИАФ

Внешэкономбанк

ФЦПФ

ЕБРР

Европейский инвестиционный банк

- 6.4. Кредитные организации

- 6.5. Доступность финансирования

7. ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ ГЧП В РОССИИ

7.1. Государственная политика в области ГЧП и перспективы финансирования проектов

Инфраструктурный фонд стран БРИКС (план)

7.2. Развитие законодательства

7.3. Развитие ГЧП в России

ПРИЛОЖЕНИЕ 1. ПЕРЕЧЕНЬ НОРМАТИВНО-ПРАВОВЫХ АКТОВ ФЕДЕРАЛЬНОГО УРОВНЯ

ПРИЛОЖЕНИЕ 2. ПЕРЕЧЕНЬ РЕГИОНАЛЬНЫХ ЗАКОНОВ О ГЧП

ИНФОРМАЦИЯ О КОМПАНИИ INTESCO RESEARCH GROUP

МЕТОДОЛОГИЯ ПРОВЕДЕНИЯ ИССЛЕДОВАНИЯ

Объект исследования:

МЕХАНИЗМЫ ГОСУДАРСТВЕННО-ЧАСТНОГО ПАРТНЕРСТВА (ГЧП)

Цель исследования:

ОЦЕНКА СОСТОЯНИЯ РОССИЙСКОГО РЫНКА

Регион исследования:

МИР, РОССИЯ

Основные блоки исследования:

МИРОВОЙ РЫНОК ГЧП-ПРОЕКТОВ

ОСНОВНЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ОТРАСЛИ В РОССИИ

ДОГОВОРНО-ПРАВОВЫЕ ФОРМЫ ПРОЕКТОВ ГЧП

ФИНАНСИРОВАНИЕ ГЧП-ПРОЕКТОВ

ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ ГЧП В РОССИИ

Источники информации, используемые в исследовании:

Федеральная служба государственной статистики

Министерство экономического развития

Министерство регионального развития

Инвестиционный фонд Российской Федерации

Группа Всемирного банка

Европейский банк реконструкции и развития

Международные базы статистических данных

Оценки экспертов отрасли

Отчеты о розничных продажах

Материалы основных игроков отрасли

Отраслевые печатные и электронные издания

В исследовании приводится 27 графиков, 18 диаграмм, 16 таблиц, 17 схем.

ВЫДЕРЖКИ ИЗ ИССЛЕДОВАНИЯ

ГЛАВА 3

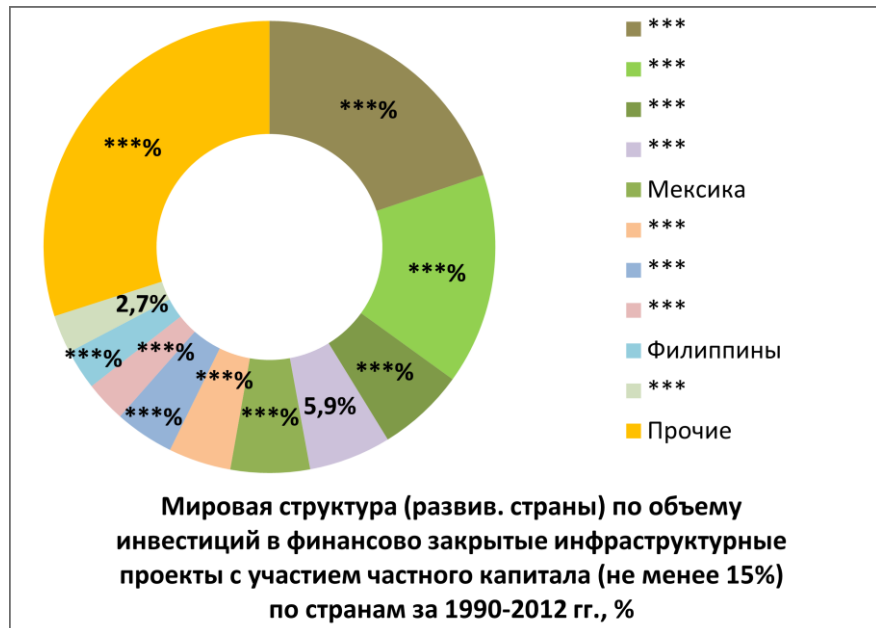
МИРОВОЙ РЫНОК ГЧП-ПРОЕКТОВ

В мировой структуре развивающихся стран за период 1990-2012 гг. наибольшая доля по объему инвестиций в финансово-закрытые проекты была у *** – почти 20%. Таким образом, средняя стоимость проекта в этом государстве была одной из наиболее

высоких из развивающихся стран – лидеров и составляла 620-630 млн долл. за один инфраструктурный проект.

На втором месте по объему инвестиций за рассматриваемый период была ***, доля государства – 15,1%. В отличие структуры по числу проектов, где три государства имеют доли более 10%, в структуре по объему инвестиций у третьего государства – *** – доля составляет только 6,3%.

Интересным представляется тот факт, что *** по объему инвестиций в инфраструктурные проекты находится только на четвертом месте с долей в 5,9% и средней стоимостью проекта менее 150 млн долл. В первую очередь это объясняется наличием в этой стране большого количества небольших инфраструктурных проектов, информация о которых труднодоступна и не поддается подсчету.

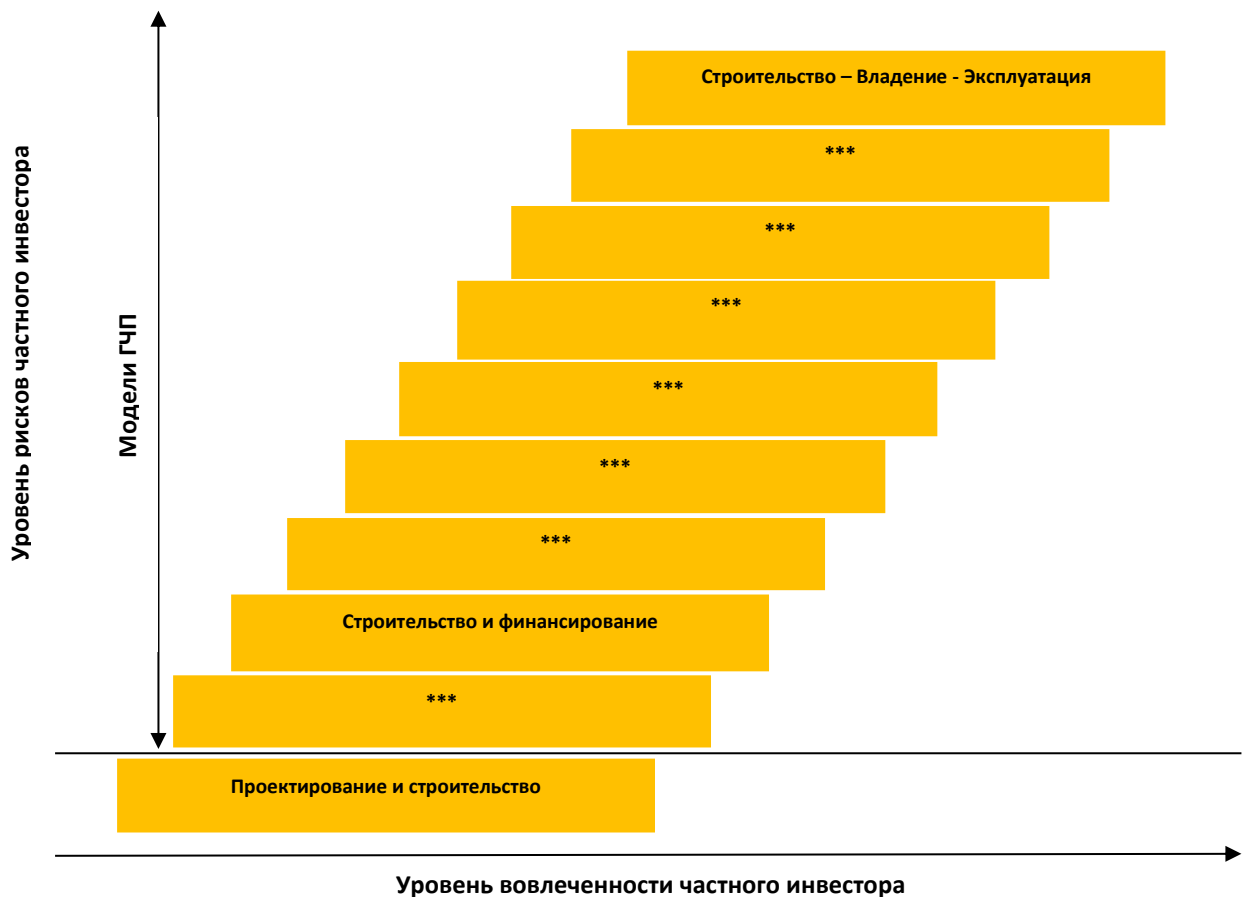


ГЛАВА 5

ДОГОВОРНО-ПРАВОВЫЕ ФОРМЫ ПРОЕКТОВ ГЧП

Пример упрощенной классификации, разработанной Канадским Советом по ГЧП и включающей некоторые из моделей, приведен в нижеследующей схеме. В данном случае типы концессий распределяются по уровню вовлеченности и уровню рисков частного инвестора.

Схема распределения различных типов концессий по уровню вовлеченности и рисков частного партнера



Источник: Канадский Совет по государственно-частному партнерству

Если на схеме выше представлено 9 моделей концессий, то Всемирным банком выделяется 19 моделей (более подробно см. главу Мировой рынок ГЧП проектов). В России, согласно Федеральному Закону «О концессионных соглашениях», должна применяться модель строительство – управление – передача (BOT – build – operate – transfer).

ГЛАВА 6**ФИНАНСИРОВАНИЕ ГЧП-ПРОЕКТОВ
ИНВЕСТФОНД РФ**

Наибольшее число проектов, финансируемых Инвестиционным фондом Российской Федерации за время его существования, принадлежат, по подсчетам Intesco Research Group, к сфере *** – четверть от всех финансируемых. Эти проекты не реализуются в рамках государственно-частного партнерства, хотя имеют огромное значение для конкретного региона. Так, среди проектов общегосударственного значения Инвестфонд РФ принимает участие в финансировании комплекса нефтеперерабатывающих и нефтехимических заводов в г. Нижнекамске, а среди региональных инвестпроектов – стеклотарный завод «Анжи – стекло» в Республике Дагестан или комбинат по глубокой переработке древесины «Зеленая фабрика» в Томской области и прочее.

На втором месте по численности финансируемых проектов – ***. На эти проекты приходится ***% в общей структуре. Это различные *** зоны, индустриальные парки и технопарки, а также локальные проекты по строительству *** – например, на территории жилого района «Юго-Западный-2» г. Белгород.

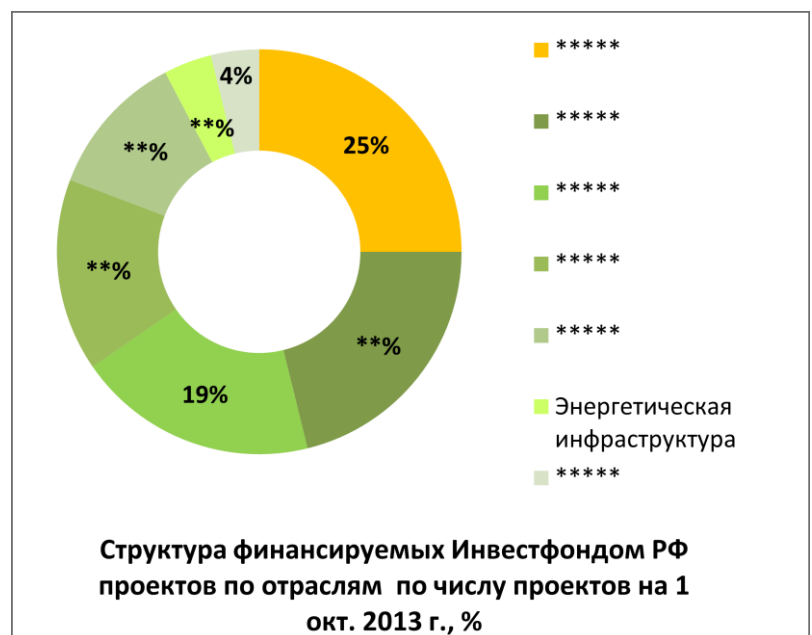
На третьем месте – транспортная инфраструктура. На дороги, мосты, порты и аэропорты приходится ***% от финансируемых Инвестфондом РФ проектов. И все проекты имеют общегосударственное значение. Интересно отметить, что в начале функционирования Инвестиционного фонда большинство финансируемых проектов были именно из этой отрасли.

Далее – проекты в сфере *** – ***% в общей структуре. И один из них имеет общегосударственное значение:

Комплексная программа строительства и реконструкции объектов водоснабжения и водоотведения г. Ростова-на-Дону и юго-запада Ростовской области. Частными инвесторами до 19 июня 2009 г. выступили ОАО «Вода Ростова» и ОАО «Производственное объединение Водоканал города Ростова-на-Дону»; с 19 июня 2009 г. – ОАО «Производственное объединение «Водоканал города Ростова-на-Дону» (правопреемник открытого акционерного общества «Вода Ростова»). Планируемый объем инвестиций в проект – более 37 млрд рублей, из них 6,66 млрд рублей приходится на Инвестфонд РФ.

В сектор сельского хозяйства Инвестфонд РФ так же направляет инвестиции – 12% проектов Фонда реализуются в этой сфере. Так, в Тамбовской области финансируется программа развития агропромышленного комплекса региона (путем создания новых высокотехнологичных

сельскохозяйственных производств, включая сбалансированное развитие инженерной и транспортной инфраструктуры). На территории Алтайского края финансируется 1 этап создания свиноводческого комплекса в Тальменском районе.



СПИСОК ГРАФИКОВ, ДИАГРАММ И ТАБЛИЦ И СХЕМ

1. ОБЩЕЭКОНОМИЧЕСКОЕ ПОЛОЖЕНИЕ РОССИИ

График 1. Численность населения России в 1990, 2000, 2005 и 2008-2013 гг. и прогноз на 2014-2016 гг., млн чел.

График 2. Динамика численности населения России в трех вариантах прогноза в 2014-2031 гг., тыс. чел.

Диаграмма 1. Структура численности населения России по отношению к трудоспособному возрасту в 2014-2031 гг., % (средний вариант прогноза)

Таблица 1. Численность населения крупнейших городов России по данным Переписей 2002 и 2010 гг. и на 1 января 2013 г., тыс. чел.

График 3. Динамика реальных располагаемых денежных доходов населения в России и годовой темп их роста в 2000-2013* гг. и прогноз на 2014-2016 гг., %

График 4. Динамика коэффициента демографической нагрузки в трех вариантах прогноза в 2014-2031 гг.

График 5. Динамика численности занятых и безработных в России в 2000-2013 гг. и прогноз на 2014-2015 гг., %

График 6. Динамика доли безработных в экономически активном населении по федеральным округам РФ в 2007-2013 гг., %

График 7. Динамика ВВП России в ценах 2008 г. в 2004-2013 гг. и прогноз на 2014-2016 гг., млрд руб.

График 8. Динамика ВВП России в текущих ценах в 2004-2013 гг., и прогноз на 2014-2016 гг., млрд руб.

График 9. Динамика инвестиций в основной капитал в РФ в 2004-2013 гг. и прогноз на 2014-2016 гг., млрд руб.

График 10. Динамика профицита/дефицита исполненного консолидированного бюджета РФ в 2006-2013 гг. и прогноз на 2014-2016 гг., % к ВВП

Диаграмма 2. Изменение структуры доходов федерального бюджета в 2009-2013 гг., %

График 11. Динамика внешнего долга РФ и его доли в ВВП в 2010-2014 гг. (на 1 января) и прогноз на 2015-2017 гг., млн долл.

Диаграмма 3. Изменение структуры внешнего долга РФ в 2009-2014 гг. (на 1 января), %

Таблица 2. Число малых предприятий (без микропредприятий) по отраслям в России в 2009-сентябрь 2013 гг.

Рисунок 1. Распределение объемов финансирования программ поддержки малого и среднего бизнеса из федерального и регионального бюджетов по регионам на карте России в 2011-2013 гг., млн руб.

Таблица 3. Показатели за 2012-2013 гг. трех стран лидеров, добившихся наибольших успехов в областях, являющихся предметом исследования рейтинга «Doing Business 2014»

Таблица 4. Распределение российских регионов по рейтингу инвестиционного климата в 2012-2013 гг.

График 15. Динамика объема накопленных иностранных инвестиций в 2005-2013 гг., млрд долл.

Диаграмма 4. Накоплено иностранных инвестиций по странам-инвесторам в 2013 г., %

Таблица 5. Динамика объема накопленных иностранных инвестиций в ТОП-15 регионов в 2005-2013 гг., млн долл.

График 16. Динамика численности населения России и мира в 2000-2013 гг. и прогноз до 2100 г., млн чел.

График 17. Доля РФ в мировом ВВП в 2001-2013 гг. и прогноз на 2014-2016 гг., %

2. ОБЪЕКТ ИССЛЕДОВАНИЯ

Схема 1. Структура процесса управления ГЧП-проектами

Схема 2. Органы контроля и мониторинга ГЧП-проектов в регионе

Схема 3. Этапы развития ГЧП в государстве / отдельном регионе

Схема 4. Формы платежей в проектах ГЧП

Таблица 6. Матрица рисков проектов ГЧП

Таблица 7. Подходы к управлению рисками в проектах ГЧП

3. МИРОВОЙ РЫНОК ГЧП-ПРОЕКТОВ

Схема 5. Кривая зрелости рынка ГЧП в мире

Рисунок 2. Карта мира с распределением стран по уровню конкурентоспособности в 2013 г.

Схема 6. Основные виды концессионных соглашений с распределением рисков

Схема 7. Типичные фазы для BOT-проектов

Схема 8. Типичная структура BOOT-проекта

Схема 9. Схема реализации ГЧП-проектов по модели BOLT – распределение обязанностей между различными участниками проекта

Диаграмма 5. Мировая структура (развивающиеся страны) по числу финансово закрытых инфраструктурных проектов с участием частного капитала (не менее 15%) по странам за 1990-2012 гг., %

Диаграмма 6. Мировая структура (развивающиеся страны) по объему инвестиций в финансово закрытые инфраструктурные проекты с участием частного капитала (не менее 15%) по странам за 1990-2012 гг., %

Диаграмма 7. Мировая структура (развивающиеся страны) по договорно-правовой форме финансово-закрытых проектов в 1990-2012 гг., %

График 18. Европейский рынок ГЧП-проектов по объему инвестиций (млрд евро) и числу проектов в 2004-2013 гг.

График 19. Общее число проектов государственно-частного партнерства по странам и объем инвестиций (млн евро) в Европе в 2013 г.

График 20. Общее число проектов государственно-частного партнерства по отраслям и объем инвестиций (млн евро) в Европе в 2013 г.

График 21. Число проектов частной финансовой инициативы, достигших финансового закрытия, и их стоимостной объем в Великобритании в 1992 – 2011 гг.

График 22. Число ГЧП-проектов в портфеле различных департаментов и министерств в Великобритании к 1 кв. 2012 г.

4. ОСНОВНЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ОТРАСЛИ В РОССИИ

Диаграмма 10. Структура проектов ГЧП по этапам реализации в России в начале 2014 г., %

5. ДОГОВОРНО-ПРАВОВЫЕ ФОРМЫ ПРОЕКТОВ ГЧП

Таблица 10. Наличие законодательства по договорно-правовым формам ГЧП

Диаграмма 11. Структура проектов ГЧП по правовой форме в начале 2014 г., %

Схема 10. Схема распределения различных типов концессий по уровню вовлеченности и рисков частного партнера

Схема 11. Возможности участия финансовых организаций на различных стадиях реализации ГЧП-проекта

Схема 12. Типовая схема финансирования проектов в рамках концессионного соглашения

Таблица 11. Факторы, положительно влияющие на качественные требования банка к ГЧП-проектам

Схема 13. Контракт жизненного цикла с участием субъекта РФ на стороне концедента

Схема 14. Структура сметного финансирования

Схема 15. Структура финансирования в рамках КЖЦ

Схема 16. Затраты по контрактам жизненного цикла

6. ФИНАНСИРОВАНИЕ ГЧП-ПРОЕКТОВ

Схема 17. Структура финансирования ГЧП-проектов

График 24. Пример денежных потоков контракта под 10% на 25 лет

Диаграмма 12. Структура финансируемых Инвестфондом РФ проектов по отраслям на 1 окт. 2013 г., %

Диаграмма 13. Структура фактических объемов бюджетных ассигнований

Инвестиционного фонда РФ по отраслям за 2006 – 1 окт. 2013 гг., %

График 25. Динамика фактических объемов бюджетных ассигнований Инвестиционного фонда РФ с процентной разбивкой по отраслям в 2007-2013 гг., млн руб.

Таблица 14. Примеры реализуемых Сбербанком ГЧП-проектов

График 26. Размер и доходность пилотных проектов ГЧП в России в 2012 г.

7. ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ ГЧП В РОССИИ

Диаграмма 17. Доля инвестиций в транспортную инфраструктуру по странам мира в 2013 г., % от ВВП

Таблица 15. Целевые показатели по развитию автодорог в России в 2012-2020 гг.

ПРИЛОЖЕНИЕ 1. ПЕРЕЧЕНЬ НОРМАТИВНО-ПРАВОВЫХ АКТОВ ФЕДЕРАЛЬНОГО УРОВНЯ

ПРИЛОЖЕНИЕ 2. ПЕРЕЧЕНЬ РЕГИОНАЛЬНЫХ ЗАКОНОВ О ГЧП

Таблица 16. Перечень региональных законов о ГЧП

ИНФОРМАЦИЯ О КОМПАНИИ INTESCO RESEARCH GROUP

INTESCO RESEARCH GROUP – аналитическая группа, основным направлением деятельности которой является разработка высококачественных бизнес-планов, ТЭО и маркетинговых исследований, как российских, так и региональных рынков РФ. Мы предоставляем нашим клиентам актуальную и достоверную информацию, профессиональные рекомендации для ведения бизнеса.

Все работы **INTESCO RESEARCH GROUP** построены на проверенных научно-исследовательских методиках. При проведении маркетинговых исследований и разработке бизнес-планов опирается на принятые во всем мире методики оценки эффективности инвестиционных вложений, на российские и международные стандарты качества.

Аналитики компании **INTESCO RESEARCH GROUP** являются выпускниками ведущих московских вузов (МГУ, МФТИ, РЭА им. Плеханова, Высшая школа экономики, ФИНЭК) и имеют глубокие знания в маркетинге, методологии построения маркетинговых исследований, оценке эффективности инвестиционных проектов, составлении аналитических отчетов и бизнес-прогнозировании.

Профессиональный подход и сервис, высококвалифицированные специалисты, глубокие знания различных рынков, большой проектный опыт и постоянное совершенствование позволяют компании **INTESCO RESEARCH GROUP** оказывать высококачественные услуги всем своим клиентам.

Информация из наших отчетов публикуется в крупнейших российских газетах и журналах: «Ведомости», «Коммерсант-Деньги», «Российская газета», «Forbes», «Russian Food Market», «Food Service», «РБК daily», «Ценовик», «Мое дело. Магазин», «МАХИМ» «Однако», «Хлебопекарное производство», «Продукты и Прибыль», «Кондитерская сфера/хлебопечение», «Unipack.Ru» и пр.

НАШИ КЛИЕНТЫ



**МЫ ПРЕВРАЩАЕМ ВАШИ ИДЕИ
В ГОТОВЫЕ БИЗНЕС-РЕШЕНИЯ**

Е-mail: info@i-plan.ru

Сайт: www.i-plan.ru

Тел.: **+7 (495) 212-91-91**