ПЛАНИРОВАНИЕ КАПИТАЛЬНЫХ ВЛОЖЕНИЙ В СЛОВЕНИИ

PEMPAL Практикующее сообщество по бюджету

Минск, 15 июня 2011г.

СОДЕРЖАНИЕ

- Ситуация в стране
- Стратегическое планирование
- Подготовка бюджета
- Оценка проекта и документация
- Внедрение
- Мониторинг и аудит

Ситуация в стране (1)

- ВВП на душу населения в 2009 = 88% от среднего в ЕС (PPS)
- Малая, открытая экономика
- Репутация стабильных макроэкономических показателей
- Средний ежегодный рост 3% за последние 10 лет
- Приняли денежную единицу Евро в январе 2007г

Ситуация в стране: влияние кризиса

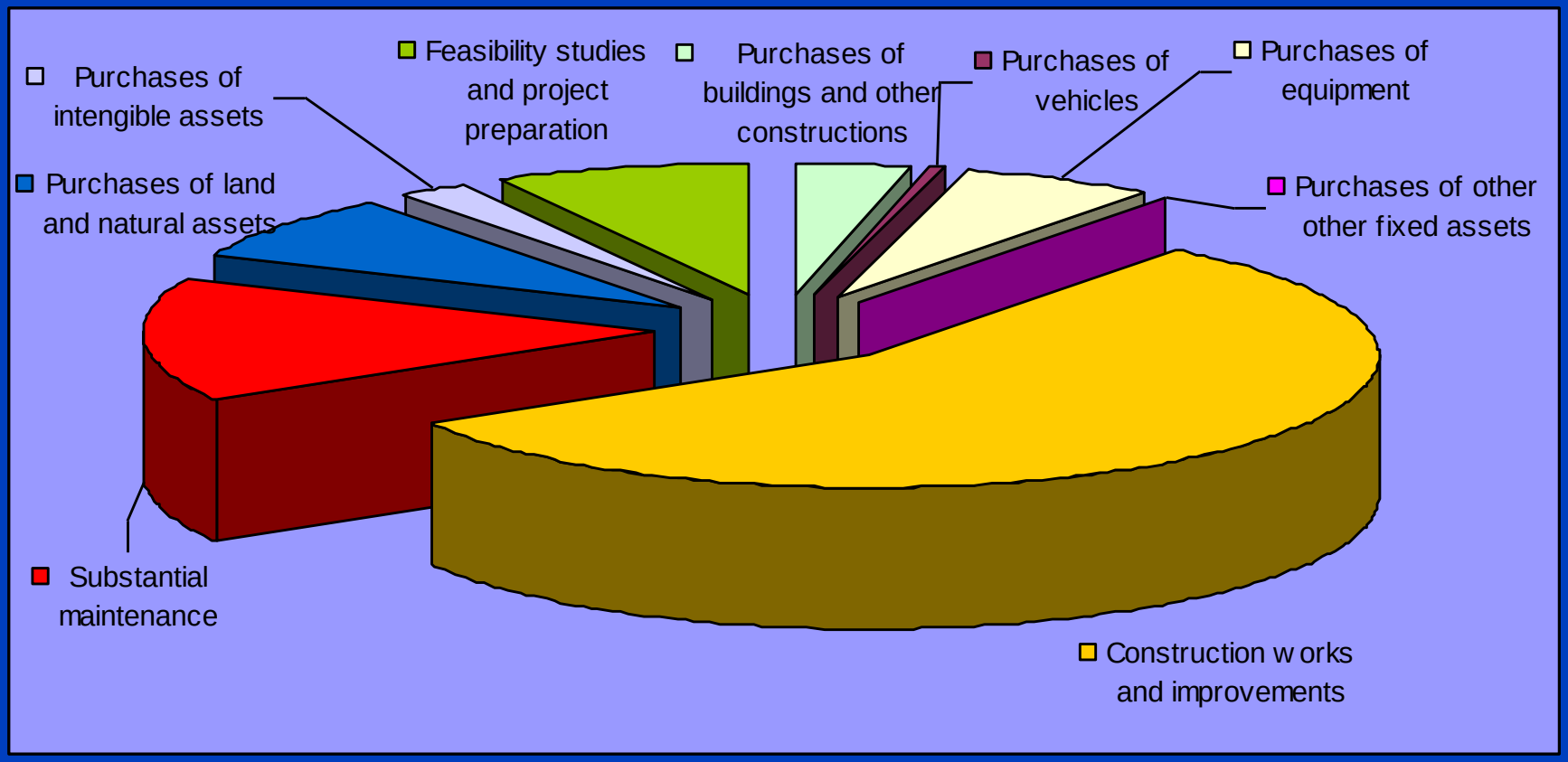
% GDP	2008	2009	2010	2011	2012	2013
GDP growth	3,7	-8,1	1,2	1,8	2,2	2,3
CAB	-6,7	-1,5	-1,1	-2,1	-2,1	-1,5
Revenue	42,4	43,1	43,5	44,2	43,5	43,0
Expenditure	44,2	49,0	49,0	49,7	47,4	45,9
GG Balance	-1,8	-6,0	-5,5	-5,5	-3,9	-2,9

- Влияние кризиса через экспортный канал → постепенное восстановление
- Автоматические стабилизаторы + дискреционные меры → необходимость консолидации

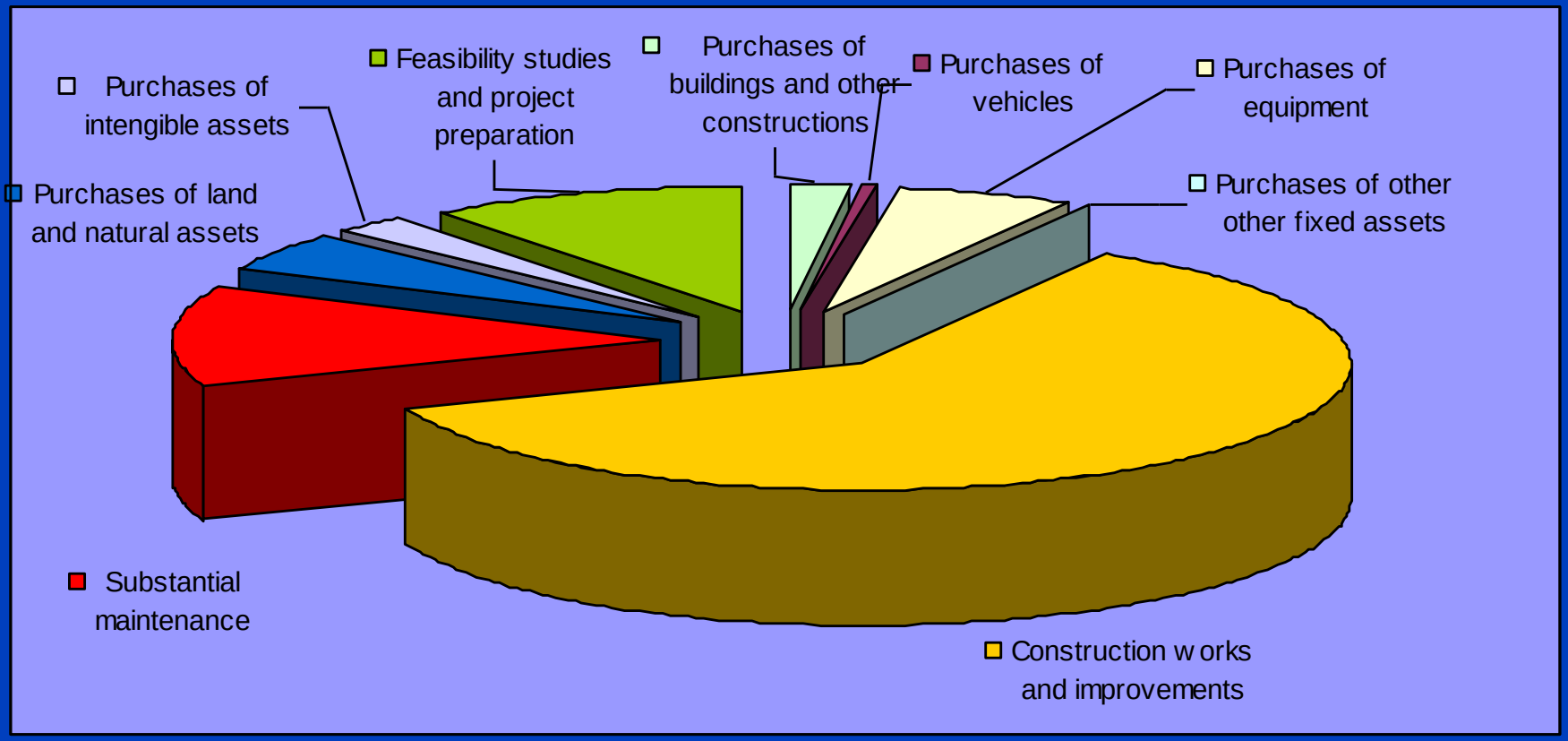
Ситуация в стране: Капитальные вложения

- Капитальные вложения по сравнению с движением капитала
- Государственный бюджет (2008): 981 млн EUR (2,6% ВВП)
- Государственный бюджет (2011): 1.151 млн EUR (3,1% ВВП)
- Всего общих правительственных инвестиций: 4% ВВП
- Значительный сдвиг в данный период

Капитальные вложения (2008)



Капитальные вложения (2011)



Капитальные вложения: основные проекты

- Дороги: перекрестки автомагистралей, региональные дороги
- Больницы: первичная медицинская помощь, специализированные клиники, реанимация
- Школы и научно-исследовательские центры
- Переход на устойчивую энергию
- Ожидающий решения: железнодорожная инфраструктура

Процедуры планирования капитальных вложений

- **Стратегическое планирование**: долгосрочные планы развития
- Ежегодный бюджет:
  - Общий бюджет (отчет о доходах и расходах);
  - Финансовые планы всех пользователей бюджета; и
  - **План программ развития**.

Стратегическое планирование

- **Стратегия развития Словении** (SDS):
  - Отраслевые стратегии
  - Региональные стратегии
- **Национальная программа развития**: Специальные программы и приоритетные области предположительно в рамках имеющегося бюджета
- Резолюция по национальным проектам развития (35)

Бюджетный процесс

- **Сверху вниз**: Закон о государственных финансах и 2х летний переходящий бюджет;
- **Снизу вверх: План программ развития** (DPP) составная часть бюджета: содержит все капитальные затраты по инвестициям и государственную помощь
- Инвестиции: n+4; разъединенные данные по проектам (общая стоимость, начало/окончание проекта, источники финансирования)

Бюджетные ограничения

- Закон о внедрении бюджета: “независимо от распределения ресурсов на инвестиции в документах по долгосрочному развитию, специальных законов и отраслевых планов, соответствующие ежегодные капиталовложения по инвестициям определяются ежегодным бюджетом “

Предварительная оценка проекта

- Единая методология: определенная в правительственном указе:
  - Общие подходы к предварительной и после проектной оценке;
  - Содержание всех инвестиционных документов;
  - Процедуры подготовки и оценки инвестиционной документации для принятия решений по инвестированию;
  - Критерии реализации необходимых для принятия решений.
- Документы: описание проекта, предварительное технико-экономическое обоснование, технико –экономическое обоснование.

Типы инвестиционной документации

	≤ 300.000	300.000 - 500.000	500.000 - 2.500.00	≥ 2.500.000
Project Identification Fiche	●	●	●	●
Pre-Feasibility Study				●
Feasibility Study		(●)	●	●
Implementation Study	(●)	(●)	●	●
Appraisal Report	(●)	●	●	●
Evaluation, Monitoring & Assessment	(●)	●	●	●

Сравнение проектов и отбор

- Централизованный на уровне правительства по проектам национального значения
- Совместное предложение отраслевым министром и министром по стратегическому планированию
- Должен включать: цель предлагаемых инвестиций, соответствие долгосрочным стратегическим документам, альтернативные подходы, оценку вариантов в отношении анализа затрат и выгод, анализ влияния на окружающую среду, экономический и финансовый анализы (NPV, IRR, соотношение затрат и выгод, и т.д.), анализ рисков и анализ чувствительности.
- В последнее время: вариант альтернативных источников финансирования (напр., PPP)

Внедрение

- Нет централизованного руководства по ранжированию → установление приоритетов остается за ответственным отраслевым министерством (в рамках имеющегося бюджета)
- Проекты находящиеся в списке приоритетов для финансирования ЕС
- Отраслевые министерства и управления отвечающие за внедрение
- Ключевой определитель: имеющееся финансирование
- Начиная с 2011: управление по централизованным государственным закупкам (пока не работает).

Мониторинг, оценка и аудит

- Надзор за работающим проектом во время внедрения и управление работой остается за внедряющей организацией
- По проектам совместного финансирования с ЕС: Совместные комитеты мониторинга
- Риски редко обговариваются, нет каталогов рисков: внутренние против внешних
- Правление аудита регулярно проверяет на соответствие и соотношение цены и качества

Заключение

- Капитальные вложения в Словении определяются бюджетными ограничениями
- Сильная методология проектного решения, однако его еще надо полностью и последовательно применять;
- Часто происходит перерасход бюджета → как решать;
- Новый закон о государственных финансах и больше упора на составление бюджета ориентированного на результаты с значимыми показателями