

УДК 346.22:005.334

DOI: 10.26140/anie-2020-0903-0071

РИСКИ ПРИ РЕАЛИЗАЦИИ ПРОЕКТОВ ГОСУДАРСТВЕННО-ЧАСТНОГО ПАРТНЕРСТВА: КЛАССИФИКАЦИЯ, УПРАВЛЕНИЕ, НАПРАВЛЕНИЯ МИНИМИЗАЦИИ

© 2020

AuthorID: 859382

SPIN: 9446-7920

ORCID: 0000-0002-9311-4896

Researcher ID: E-5744-2016

SCOPUS ID: 57194512706

Родионов Алексей Владимирович, доктор экономических наук,
профессор кафедры экономики и менеджмента

AuthorID: 924349

SPIN: 4954-9113

Звягина Алёна Владиславовна, преподаватель кафедры
экономики и менеджмента

AuthorID: 1060584

SPIN: 7170-1297

Круть Анатолий Александрович, преподаватель кафедры
экономики и менеджмента

*Академия Федеральной службы исполнения наказаний Российской Федерации
(390000, Россия, Рязань, улица Сенная, 1, e-mail: a.transport62@mail.ru)*

Аннотация. Целью статьи является формирование методических основ идентификации, оценки и управления рисками в процессе реализации проектов государственно-частного партнерства. Методологически исследование опирается на совокупность научных методов, в числе которых методы индукции и дедукции, синтеза, анализа, обобщения, системный метод. Результатом исследования является анализ подходов к определению рисков, возникающих в процессе реализации проектов государственно-частного партнерства. Обоснована классификация рисков в зависимости от стадии реализации проектов государственно-частного партнерства. Научная новизна заключается в предложении комплексной системы управления рисками при реализации проектов государственно-частного партнерства, включающей методы оценки уровня проектных рисков, методы снижения вероятности наступления рискового события и компенсационные методы, необходимые для преодоления последствий его наступления. К методам оценки уровня рисков отнесены методы целесообразности затрат, метод статистической оценки рисков, метод экспертных оценок и аналитический. Практическая значимость исследования заключается в том, что основные положения и выводы статьи могут быть использованы в научной, педагогической и практической деятельности при рассмотрении вопросов по распределению, оценке и управлению рисками при реализации проектов государственно-частного партнерства.

Ключевые слова: государственно-частное партнерство, классификация рисков, коммерческие риски, метод статистической оценки, метод экспертных оценок, минимизация рисков, политические риски, проект, риск, управление рисками, финансовые риски, экологические риски.

PUBLIC-PRIVATE PARTNERSHIP PROJECTS IMPLEMENTATION RISKS: CLASSIFICATION, MANAGEMENT, DIRECTIONS OF MINIMIZATION

© 2020

Rodionov Alexey Vladimirovich, Doctor of Economics, Professor of the Department
of Economics and Management

Zvyagina Alena Vladislavovna, lecturer of the Department
of Economics and Management

Krut Anatoly Alexandrovich, lecturer of the Department
of Economics and Management

*Academy of the Federal Penitentiary Service of Russia
(390000, Russia, Ryazan, st. Sennaya, 1, e-mail: a.transport62@mail.ru)*

Abstract. The purpose of the article is to form a methodological basis for identifying, evaluating and managing risks in the implementation of public-private partnership projects. Methodologically, the research is based on a set of scientific methods, including methods of induction and deduction, synthesis, analysis, generalization, and the system method. The result of the research is presented by analysis of approaches to determining the risks that arise in the implementation of public-private partnership projects. The classification of risks depending on the stage of implementation of public-private partnership projects is justified. The scientific novelty lies in the proposal of a comprehensive risk management system for the implementation of public-private partnership projects, including methods for assessing the level of project risks, methods for reducing the probability of a risk event and compensatory methods necessary to overcome the consequences of its occurrence. Tools for assessing the level of risks include methods of expediency of costs, method of statistical risk assessment, method of expert assessments and analytical method. The practical significance of the research lies in the fact that the main provisions and conclusions of the article can be used in scientific, pedagogical and practical activities considering issues related to the distribution, assessment and management of risks in the implementation of public-private partnership projects.

Keywords: public-private partnership, risk classification, commercial risks, statistical assessment method, expert assessment method, risk minimization, political risks, project, risk, risk management, financial risks, environmental risks.

Постановка проблемы в общем виде и ее связь с важными научными и практическими задачами. В условиях формирования государственно-частного партнерства (далее – ГЧП) в стране, важное теоретическое и практическое значение приобретает анализ природы возникновения рисков в проектах данного партнерства, методов их определения и эффективных механизмов управления ими. Практика современного мирохозяй-

ственного развития подтверждает разнообразие моделей сотрудничества государства и бизнеса, которые отличаются порядком распределения ответственности между участниками. Многообразие форм взаимодействия государственного и частного секторов на основе ГЧП сопровождается разнообразием рисков, возникающих в процессе реализации совместных проектов. Научным сообществом приложены усилия для идентификации и

классификации возможных рисков при реализации ГЧП проектов. Однако, несмотря на всестороннее исследование ГЧП, остаются недостаточно проработанными, теоретические и методологические вопросы оценки рисков в проектах исследуемой области.

Анализ последних исследований и публикаций, в которых рассматривались аспекты этой проблемы и на которых обосновывается автор. В процессе исследования использованы материалы научных работ в сфере государственно-частного партнерства. В качестве методической основы исследования были использованы труды Г.В. Белицкой [1], В.Г. Варнавского [2], М.В. Вилисова [3], Н.Н. Гончаровой, Т.И. Гизатуллиной [4], М.В. Дерябиной [5], В.А. Кабашкина [6], М.В. Клиновой [7], Н.В. Резниченко [8], В.Е. Сазонова [9], К.В. Хлебникова [10], Д.Е. Хулукшиного [11], Е.С. Чернова [12] и др. Несмотря на глубокую проработку научным сообществом теории и практики ГЧП, многие вопросы остаются по-прежнему актуальными и дискуссионными.

Формирование целей статьи. Целью статьи является формирование методических основ идентификации, оценки и управления рисками в процессе реализации проектов государственно-частного партнерства.

Изложение основного материала исследования с полным обоснованием полученных научных результатов. Реализация ГЧП-проектов способствует улучшению уровня жизни в стране через развитие и модернизацию государственных инфраструктурных объектов. Однако реализация ГЧП-проектов для партнеров сопровождается целым комплексом разнообразных рисков. Важным аспектом функционирования ГЧП является передача части рисков частному партнеру от государственного сектора, что в свою очередь предстает как финансовая выгода для последнего при финансировании инфраструктурных объектов частными инвестиционными обязательствами.

Распределению рисков при реализации проектов ГЧП уделяется значительное внимание, в связи с чем, в научном сообществе сформированы различные классификационные группы рисков, возникающих в процессе реализации проектов в данной сфере (рисунки 1,2) [2].

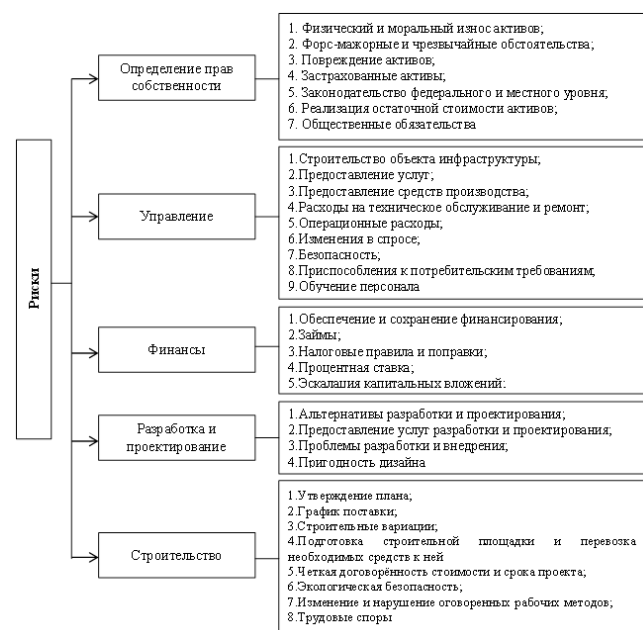


Рисунок 1 – Классификация рисков в зависимости от стадии реализации проектов государственно-частного партнерства

Различают следующие группы рисков, возникающих на разных этапах реализации партнёрства между госу-

дарственным и частным секторами: определения прав собственности, управления, финансирования, разработки и проектирования проекта, строительства (рисунок 1). Теорией ГЧП установлено, что с позиции эффективности реализации проектов, риски распределяются между партнерами, либо передаются в руки частного сектора, который наилучшим образом сможет их проконтролировать. Однако на практике риски финансируются за счет государственного партнера, но перекладываются на частного партнера. Существует угроза самострахования своих рисков публичным партнером в случае перекладывания на него рисков. Данное обстоятельство также приводит к уменьшению проектной стоимости объекта партнерства.

Существует и альтернативный подход к группировке рисков ГЧП проекта, возникающих в процессе его реализации (рисунок 2). В зависимости от стадии реализации проекта выделяют следующие группы рисков: финансовые; коммерческие; политические; невыполнения партнерами своих обязательств; риски, связанные с действием внешних обстоятельств и экологические.

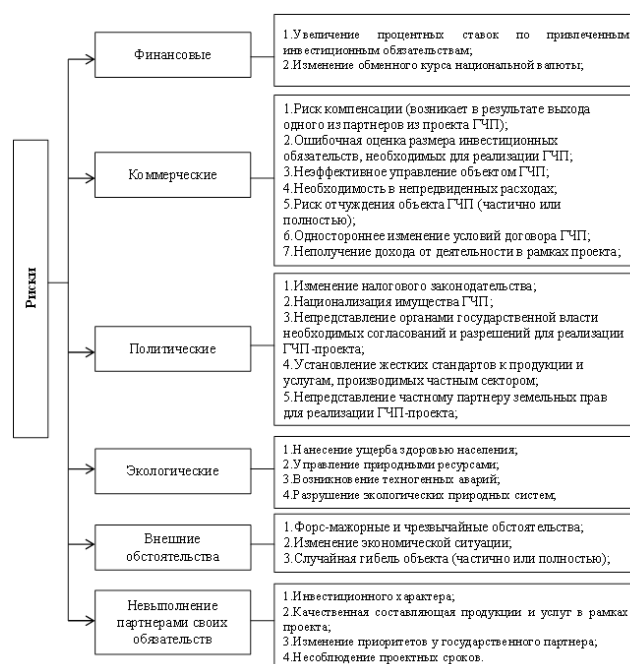


Рисунок 2 – Классификация рисков в процессе реализации проектов государственно-частного партнерства

В группе коммерческих рисков, помимо представленных на рисунке 2, могут быть выделены риски, связанные с несоответствием объекта ГЧП установленным в проекте критериям, либо невозможности ввода инфраструктурного объекта в эксплуатацию. Риск неполучения доходов в этой классификационной группе может быть связан как с изменением рыночных цен, так и с уменьшением спроса на услуги и товары, создающиеся в рамках ГЧП-проекта.

Группа политических рисков характеризуется вероятностью наступления неблагоприятных обстоятельств у одного из партнеров посредством влияния государственных органов на реализацию проекта ГЧП. Группа политических рисков может поставить под угрозу выполнение одним из участников обязательств по проекту ГЧП.

В процессе оценки рисков предусматривается установление таких показателей, как:

- вероятность наступления события;
- негативные последствия для осуществления ГЧП, к которым может привести событие;
- уровень угрозы и потери для реализации проекта ГЧП от наступления события.

При оценке рисков каждому риску предоставляется обобщенная характеристика по степени угрозы для проекта:

- риск с низкой степенью угрозы;
- риск со средней степенью угрозы;
- риск с высокой степенью угрозы.

Проанализировав различные подходы к определению рисков, возникающих в результате партнерства, можно сделать вывод, что перекладывание большей части рисков на частного партнера, обуславливает потребность страхования от наступления данных рисков государством. Необходимость большей отдачи от вложенного капитала возникает в результате появления повышенного риска. Риски, в обязательном порядке переносятся на частный сектор, в связи с чем, существует зависимость между уровнем и вероятностью наступления рисков и возвратом инвестиционных ресурсов.

Анализ практики реализации проектов ГЧП позволяет сделать вывод, что система управления рисками должна включать следующие основные процедуры:

- выявление рисков; оценка рисков и возможности их наступления;
- характеристика рисков;
- мониторинг (контроль) рисков, в частности возможности возобновления риска;
- анализ последствий от наступления риска;
- разработка методов управления рисками.

При оценке рисков целесообразно использование одного или нескольких методов:

1. Метод статистической оценки рисков. Данный метод позволяет оценить в результате реализации ГЧП-проекта вероятность наступления неблагоприятных последствий (риска) при использовании различных способов оценки. Частота потерь рассматривается как вероятность наступления риска, проявляющегося в определенном уровне потерь, путем переноса на прогнозируемые данные.

2. Метод целесообразности затрат. Данный метод направлен на определение потенциальных проектных рисков зон. В данном методе сравнивается запланированный объем средств по проекту и их перерасход, считающийся фактором риска. Реализация проекта разбивается на отдельные стадии, называемые зонами риска. В связи с этим, гарантируется защита от критического уровня риска всех участников ГЧП-проекта, так как существует возможность прекращения партнером инвестирования проекта на любой из оценочных стадий.

3. Метод экспертных оценок - используется в случаях, когда оценка рисков другими способами невозможна или существует много формальных рисков, которые математически оценить сложно. Данный метод предполагает подбор и создание группы, компетентных в исследуемой области экспертов, утверждение цели и постановку задач оценивая, описание сформированных результатов. Отбор экспертной группы осуществляется на основании следующих критериев: компетентность специалистов, осведомленность в сфере ГЧП проекта, отсутствие коррупционной составляющей в заинтересованности результатов оценки.

Экспертный подход к оценке рисков ГЧП-проектов предусматривает использование: метода представления преимуществ; метода рангов.

4. Аналитический метод. Суть данного метода заключается в использовании различных подходов к оценке риска. Так, могут использоваться как анализ чувствительности, так и анализ относительных и абсолютных показателей. В рамках использования данного метода существует негласное правило, согласно которому больший доход сопровождается большим риском.

Управление рисками в процессе реализации проекта ГЧП должно быть направлено на выявление, предотвращение, сдерживание и снижение рисков в интересах проекта. Необходимо отметить, что управление рисками должно продолжаться на протяжении всего жизненного

цикла проекта.

Анализ и оценка рисков ГЧП-проектов способствует эффективному управлению ими, что может осуществляться в таких основных формах, как: распределение рисков между сторонами государственно-частного партнерства; снижение вероятности наступления рисков события (минимизация рисков); согласование компенсационных инструментов для преодоления последствий наступления рисков события. Обобщенная система управления рисками в процессе реализации проектов ГЧП представлена в таблице 1.

Проекты ГЧП анализируются на эффективность реализации, в том числе с целью выявления вероятных рисков в процессе их реализации. В результате такого анализа проводится распределение рисков между участниками проекта ГЧП, с дальнейшим юридическим закреплением в договоре. В процессе распределения рисков, часть коммерческих рисков возлагается на частного партнера, в то же время, часть политических рисков в большей степени возлагается на государственного партнера. Минимизация рисков осуществляется путем использования методов, не противоречащих законодательству страны, в которой они используются. Компенсационные механизмы предназначены для преодоления последствий рисков, возникших при реализации проектов ГЧП.

Таблица 1 – Система управления рисками при реализации проектов ГЧП

№ п/п	Направления	Механизмы
1	Этапы управления рисками	Выявление рисков; Оценка рисков и возможности их наступления; Характеристика рисков; Мониторинг (контроль) рисков, в частности возможности возобновления риска; Анализ последствий от наступления риска; Разработка методов управления рисками.
2	Методы оценки рисков	Метод статистической оценки рисков; Метод целесообразности затрат; Метод экспертных оценок; Аналитический метод.
3	Методы минимизации рисков	Представление гарантий должного выполнения обязательств лицами, выполняющими проект в форме ГЧП; Представление гарантий, поручительств и других условий надлежащего выполнения обязательств партнерам ГЧП-проекта; Перекладывание партнером в рамках реализации проекта части рисков на третьих лиц, привлекаемых к осуществлению проектных работ.
4	Компенсационные методы	Расторжение договора с урегулированием имущественных претензий; Изменения тарифной политики в отношении товаров, работ и услуг, производимых (оказываемых) в рамках проекта ГЧП; Оказание государственной поддержки; Страхование партнерских рисков; Изменение условий соглашения ГЧП, либо приостановление исполнения обязательств по соглашению ГЧП, в случае наступления рисков события; Осуществление партнёрских выплат, покрывающих недостаток средств; Передача части прав третьим лицам; Возмещение партнерами убытков.

Выводы. Анализ и оценка рисков ГЧП-проектов способствует эффективному управлению ими. В процессе реализации проектов ГЧП, стороны сталкиваются с различными рисками, которые классифицируются научным сообществом по разным критериям. Распределение рисков между сторонами партнёрства зависит от правильной идентификации и распределения между сторонами всех проектных рисков. Процесс управления рисками необходимо рассматривать комплексно, системно. Процесс управления рисками в проектах ГЧП должен включать методы оценки, снижения вероятности наступления рисков события (минимизация рисков) и

согласование компенсационных инструментов для преодоления последствий наступления рискованного события.

СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ:

1. Белицкая А.В. Правовое регулирование государственно-частного партнерства: моногр. [Электронный ресурс] / А.В. Белицкая. – М.: Статут, 2012. – 191 с. – URL: <http://www.estatut.ru/pdf/620.pdf>.
2. Варнавский В.Г. Партнерство государства и частного сектора: формы, проекты, риски / В.Г. Варнавский. – М.: Наука, – 2005. – 315 с.
3. Вилисов М.В. Государственно-частное партнерство: политико-правовой аспект // Власть. – 2006. – №7. – С.4-6.
4. Гончарова Н.Н., Гиззатуллин Т.И. Современное правовое регулирование государственно-частного партнерства в России // Балтийский гуманитарный журнал. 2015. № 2 (11). С. 7-12.
5. Дерябина М.В. Государственно-частное партнерство: теория и практика / М.В. Дерябина // Вопросы экономики. – 2008. № 8. – С.61-77.
6. Кабашкин В.А., Кошарев Н.С. Перспективы развития государственно-частного партнерства на региональном уровне. Серия: «Мировая экономика. Современное взаимодействие власти и бизнеса». – М.: ООО «МИЦ». 2010. – 206 с.
7. Клинова М.В. Государство и частный капитал в поисках прагматичного взаимодействия: моногр. [Электронный ресурс] / М.В. Клинова. – М.: РАН, 2009. – 122 с. – URL: <http://www.imemo.ru/ru/publ/2009/09011.pdf>.
8. Резниченко Н.В. Модели государственно-частного партнерства / Н.В. Резниченко // Вестник Санкт-Петербургского университета. Сер.: Менеджмент. – 2010. – Вып. 4. – С.58-83.
9. Сазонов В.Е. Государственно-частное партнерство в России и за рубежом: автореферат дис. ... докт. юрид. наук.: 12.00.14. М. 2013. 57 с.
10. Хлебников К.В. Государственно-частное партнерство: экономическое содержание и институциональные границы // Экономика и управление. – 2011. – № 7(80). – С. 131-135.
11. Хулукишинов Д.Е. Совершенствование финансового механизма в системе здравоохранения в России: Дисс. ... канд. экон. наук. – Москва, 2018. – 210 с.
12. Чернов Е.С. Государственно-частное партнерство в социально-экономическом развитии региона : Дисс. ... канд. экон. наук. – Краснодар, 2019. – 154 с.

Статья поступила в редакцию 10.06.2020

Статья принята к публикации 27.08.2020