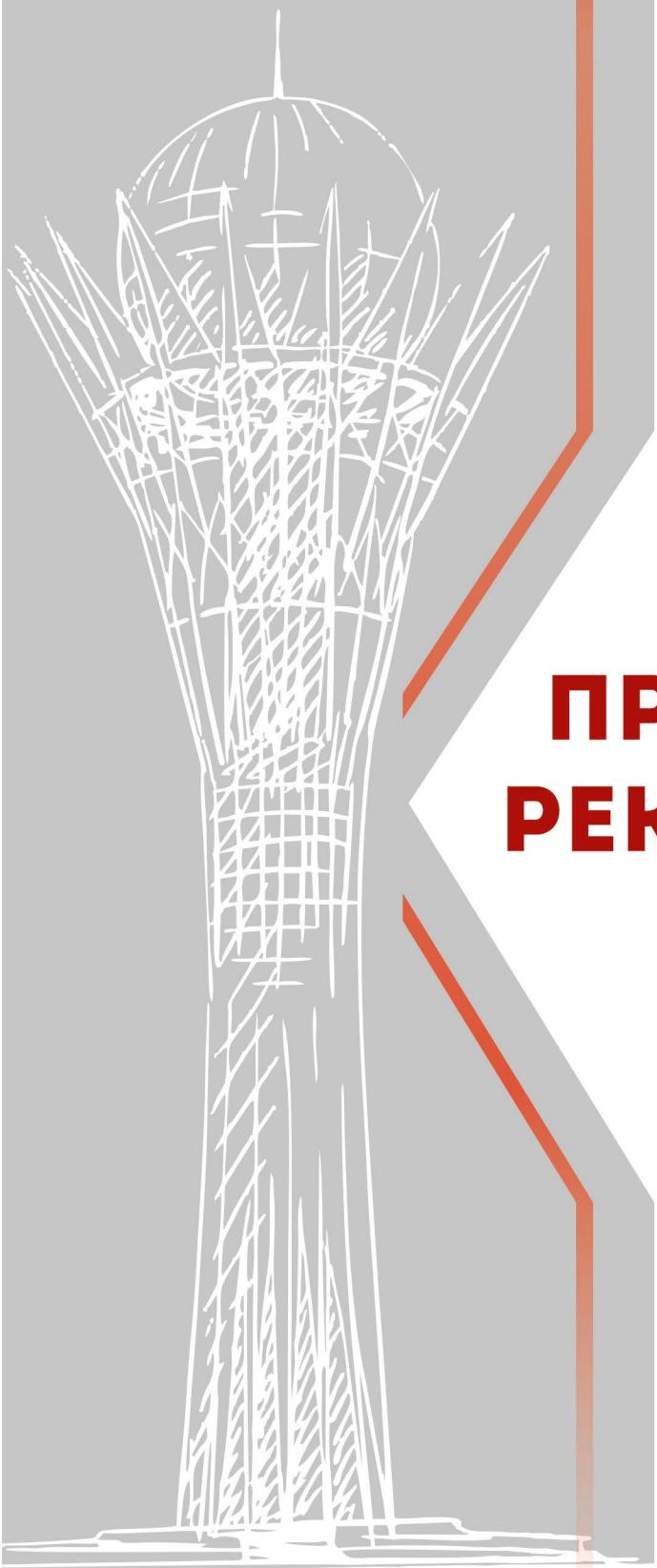




МИНИСТЕРСТВО НАЦИОНАЛЬНОЙ ЭКОНОМИКИ  
РЕСПУБЛИКИ КАЗАХСТАН  
АО «КАЗАХСТАНСКИЙ ЦЕНТР  
ГОСУДАРСТВЕННО-ЧАСТНОГО ПАРТНЕРСТВА»



# ПРАКТИЧЕСКИЕ РЕКОМЕНДАЦИИ

## ПО РЕАЛИЗАЦИИ ПРОЕКТОВ ГЧП



Министерство национальной экономики Республики Казахстан  
АО «Казахстанский центр государственно-частного партнерства»

## **ПРАКТИЧЕСКИЕ РЕКОМЕНДАЦИИ ПО РЕАЛИЗАЦИИ ПРОЕКТОВ ГЧП**

## **В подготовке практических рекомендаций принимали участие:**

Калигазин А., Есдаuletова А., Кобетов А.,  
Мырзагалиева Н., Талипов Б., Дәrbоз М.,  
Ан Е., Садвокасова Ф., Умарова А.

---

Электронная версия документа доступна на сайте АО «Казахстанский центр государственно-частного партнерства» [www.kzppp.kz](http://www.kzppp.kz)

Комментарии, предложения и отзывы к настоящему документу можете направить по адресу электронной почты [kanc@kzppp.kz](mailto:kanc@kzppp.kz)

### **Контакты для отзывов и предложений:**

-  Республика Казахстан, город Астана  
улица Темирказық, 65, 3-й этаж
-  +7 7172 578-525
-  [kanc@kzppp.kz](mailto:kanc@kzppp.kz)
-  [www.kzppp.kz](http://www.kzppp.kz)



Данный документ носит исключительно информационно-методический характер.

Содержит обобщённые рекомендации по реализации проектов государственно-частного партнерства и не является нормативным правовым актом, обязательным к применению.

Использование материалов осуществляется по усмотрению пользователя и не освобождает от необходимости правовой экспертизы и согласования с уполномоченными органами.

Авторы и разработчики не несут ответственности за возможные последствия, возникшие в результате применения настоящих рекомендаций без учёта конкретных условий реализации проектов.

## СОДЕРЖАНИЕ



Предисловие .....	6
Принятые сокращения .....	7
1. Инициирование проекта ГЧП .....	9
Понятие ГЧП .....	9
Принципы ГЧП .....	13
Способы осуществления ГЧП .....	14
Некоторые особенности контрактного ГЧП .....	16
Некоторые особенности институционального ГЧП .....	19
Инвестиционное предложение ГИП .....	24
2. Планирование проекта ГЧП .....	36
Планирование проектов ГЧП на основании государственной инициативы .....	36
Планирование проектов ГЧП в рамках реализации частной инициативы .....	37
Особенности планирования и реализации проектов ГЧП по развитию производственной (индустриальной) инфраструктуры .....	39
Проекты особой значимости в ГЧП. Новый механизм координации с международными финансовыми институтами .....	41
3. Структурирование проекта ГЧП и подготовка конкурсной документации .....	44
Структура (содержание) конкурсной документации .....	44
Особенности формирования информационного листа, технико-экономического обоснования, бизнес-плана проекта ГЧП .....	45
Разработка договора ГЧП .....	50
Экспертизы и согласование конкурсной документации .....	57
Формирование конкурсных условий .....	60
Требования к конкурсным заявкам и критерии их оценки .....	61
4. Финансовые механизмы проектов ГЧП .....	66
Роль и значение финансовых механизмов в проектах ГЧП .....	66
Формы, виды и условия участия государства в проектах ГЧП, их особенности .....	67
Финансовые аспекты реализации проектов ГЧП .....	86
5. Отбор частного партнера .....	99
Конкурсные процедуры по отбору частного партнера .....	99
Веб-портал ГЧП: практическое руководство по работе .....	107
Коммерческое закрытие проекта ГЧП: от победы в конкурсе до подписания договора .....	110
Финансовое закрытие проекта ГЧП: привлечение финансирования и работа с кредиторами .....	114
6. Эксплуатация и управление проектом ГЧП: .....	118
Какими должны быть KPI, отчетность и механизмы контроля? .....	119
Как внедрять KPI, отчетность и механизмы контроля в договоры ГЧП? .....	122
7. Распределение рисков .....	124
8. Приложения .....	135
Нормативно-правовая база .....	135
Дорожные карты планирования проектов ГЧП .....	137



## ПРЕДИСЛОВИЕ



Казахстанский центр государственно-частного партнерства при поддержке Министерства национальной экономики Республики Казахстан на протяжении многих лет ведет системную работу по развитию и совершенствованию практики ГЧП в стране. С момента внедрения этого механизма мы вместе с профессиональным сообществом формируем эффективную платформу взаимодействия государства и бизнеса, направленную на достижение общественно значимых целей и повышение качества инфраструктуры.

Сегодня ГЧП стало одним из ключевых инструментов модернизации экономики и повышения эффективности использования бюджетных средств. Оно позволяет объединять ресурсы и опыт частного сектора с возможностями государства, создавая долгосрочные, взаимовыгодные решения в интересах населения.

В ходе деятельности Казахстанского центра ГЧП проводится постоянный анализ реализуемых проектов, выявление типичных ошибок и успешных практик, со-поставление казахстанского опыта с международными подходами и оценка приемлемых моделей финансирования и регулирования. Эти наработки легли в основу настоящего издания.

Настоящая книга предназначена для государственных органов, частных партнеров, консультантов, инвесторов и всех, кто участвует в разработке, заключении и реализации соглашений ГЧП. В ней собраны обобщенные выводы, методические подходы и практические советы, вытекающие из анализа большого числа проектов, уже успешно внедренных в регионах Казахстана.

Особое внимание удалено прикладным вопросам - разъяснениям базовых механизмов ГЧП, выбору моделей партнерства, структуре соглашений, механизмам финансирования, управлению рисками и обеспечению финансовой устойчивости проектов, ответы на часто задаваемые вопросы.

Создание этой книги стало возможным благодаря вкладу многих экспертов, представителей государственных органов, которые щедро поделились своими знаниями и опытом. Их профессиональные комментарии и предложения помогли сделать издание практичным и удобным для применения в ежедневной работе.

Мы надеемся, что представленные рекомендации помогут участникам рынка успешнее реализовывать проекты, укреплять доверие между государством и бизнесом и развивать современную инфраструктуру Казахстана.



## ПРИНЯТЫЕ СОКРАЩЕНИЯ



АБП – администратор бюджетных программ

БК РК – Бюджетный кодекс Республики Казахстан

ВЗОК – вознаграждение за обеспечение качественных характеристик объекта ГЧП, а также доступности объекта ГЧП исходя из индивидуальных технико-экономических параметров объекта ГЧП

ВЗУ – вознаграждение за управление объектом, находящимся в государственной собственности

ГИП – государственный инвестиционный проект

ГЧП – государственно-частное партнерство

Закон о ГЧП – Закон Республики Казахстан «О государственно-частном партнерстве»

ИП ГИП – инвестиционное предложение государственного инвестиционного проекта

КГС – компаратор государственного сектора

КИЗ – компенсация инвестиционных затрат

КОЗ – компенсация операционных затрат

МОИ – местный исполнительный орган

МФИ – международные финансовые институты

НПА – нормативные правовые акты

ПЗД – плата за доступность объекта ГЧП

Правила ГЧП - Правила планирования и реализации проектов государственно-частного партнерства, включающие вопросы планирования проектов государственно-частного партнерства, проведения конкурса (аукциона) и прямых переговоров по определению частного партнера, проведения мониторинга договоров государственно-частного партнерства, проведения мониторинга и оценки реализации проектов государственно-частного партнерства, утвержденные приказом Заместителя Премьер-Министра - Министра национальной экономики Республики Казахстан от 16 июня 2025 года № 52 «О некоторых вопросах планирования и реализации проектов государственно-частного партнерства»

Правила ГИП - Правила планирования и реализации государственных инвестиционных проектов, разработки или корректировки, проведения необходимых экспертиз инвестиционного предложения, технико-экономического и финансово-экономического обоснований, определения целесообразности бюджетного кредитования, формирования портфеля государственных инвестиционных проектов, а также корректировки утвержденных (уточненных) параметров, отбора, мониторинга и оценки реализации государственных инвестиционных проектов, утвержденные приказом и.о. Министра национальной экономики Республики Казахстан от 28 июня 2025 года № 59 «Об утверждении Правил планирования и реализации государственных инвестиционных проектов, разработки или корректировки, проведения необходимых экспертиз инвестиционного предложения, технико-экономического и финансово-экономического обоснований, определения целесообразности бюджетного кредитования, формирования портфеля государственных инвестиционных проек-



тов, а также корректировки утвержденных (уточненных) параметров, отбора, мониторинга и оценки реализации государственных инвестиционных проектов»

Приказ №52 - Приказ Заместителя Премьер-Министра - Министра национальной экономики Республики Казахстан от 16 июня 2025 года № 52 «О некоторых вопросах планирования и реализации проектов государственно-частного партнерства»

Приказ №59 - Приказ и.о. Министра национальной экономики Республики Казахстан от 28 июня 2025 года № 59 «Об утверждении Правил планирования и реализации государственных инвестиционных проектов, разработки или корректировки, проведения необходимых экспертиз инвестиционного предложения, технико-экономического и финансово-экономического обоснований, определения целесообразности бюджетного кредитования, формирования портфеля государственных инвестиционных проектов, а также корректировки утвержденных (уточненных) параметров, отбора, мониторинга и оценки реализации государственных инвестиционных проектов»

Руководство APMG CP3P - Руководство APMG по сертификации в области государственно-частного партнерства. Свод знаний, в котором детально излагаются все соответствующие аспекты создания и реализации эффективного и устойчивого ГЧП. Оно предназначено для специалистов в области ГЧП, правительств, консультантов, инвесторов и других лиц, заинтересованных в ГЧП. Данное Руководство по ГЧП относится к квалификациям в области ГЧП (CP3P), получение которых дает специалистам возможность использовать формулировку «Сертифицированный специалист в области ГЧП», созданную на базе Программы APMG по сертификации в области ГЧП. Программа APMG по сертификации в области ГЧП, далее именуемая «Сертификационная программа», представляет собой инновационную разработку Азиатского банка развития (ADB), Европейского банка реконструкции и развития (EBRD), Межамериканского банка развития, представленного Многосторонним инвестиционным фондом, Исламского банка развития и Группы Всемирного банка (WBG), которая финансируется Фондом консалтинговой поддержки государственно-частных инфраструктурных проектов (PPIAF)

СГП – система государственного планирования

ЦГО – центральный государственный орган

IRR – внутренняя норма доходности (internal rate of return)

NPV – чистая приведенная стоимость (net present value)

PSC – public sector comparator

Value for money (VfM) – оценка соотношения цена-качество

WACC – средневзвешенная норма доходности (Weighted Average Cost of Capital)

## 1. ИНИЦИРОВАНИЕ ПРОЕКТА ГЧП



### ПОНЯТИЕ ГЧП

Государственно-частное партнерство является формой взаимодействия государства и частного инвестора, направленной на решение задач создания инфраструктуры с целью удовлетворения потребностей населения.

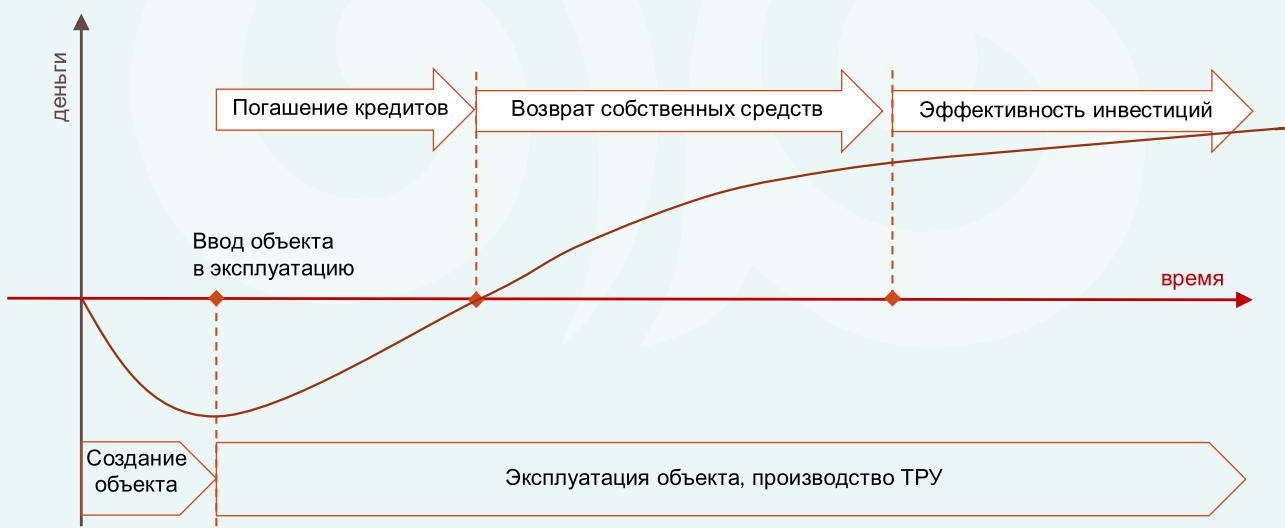
В ряде стран ГЧП рассматривается как один из способов государственных закупок, поскольку нацелено на приобретение государством активов.

*При работе с иностранными источниками информации необходимо иметь в виду, что ГЧП может быть представлено как государственные закупки с определенными специфическими признаками, отличными от обычных государственных закупок. Терминологически, как правило, последние будут указаны как «традиционные закупки».*

В казахстанском законодательстве институты «ГЧП» и «государственные закупки» четко разграничены, что вытекает из особенностей структурирования проектов и распределения рисков.

В основе разделения ГЧП и иных форм приобретения (создания) активов для решения социально-экономических задач государства лежит передача рисков эксплуатационной пригодности объекта непосредственно частному инвестору, создавшему его.

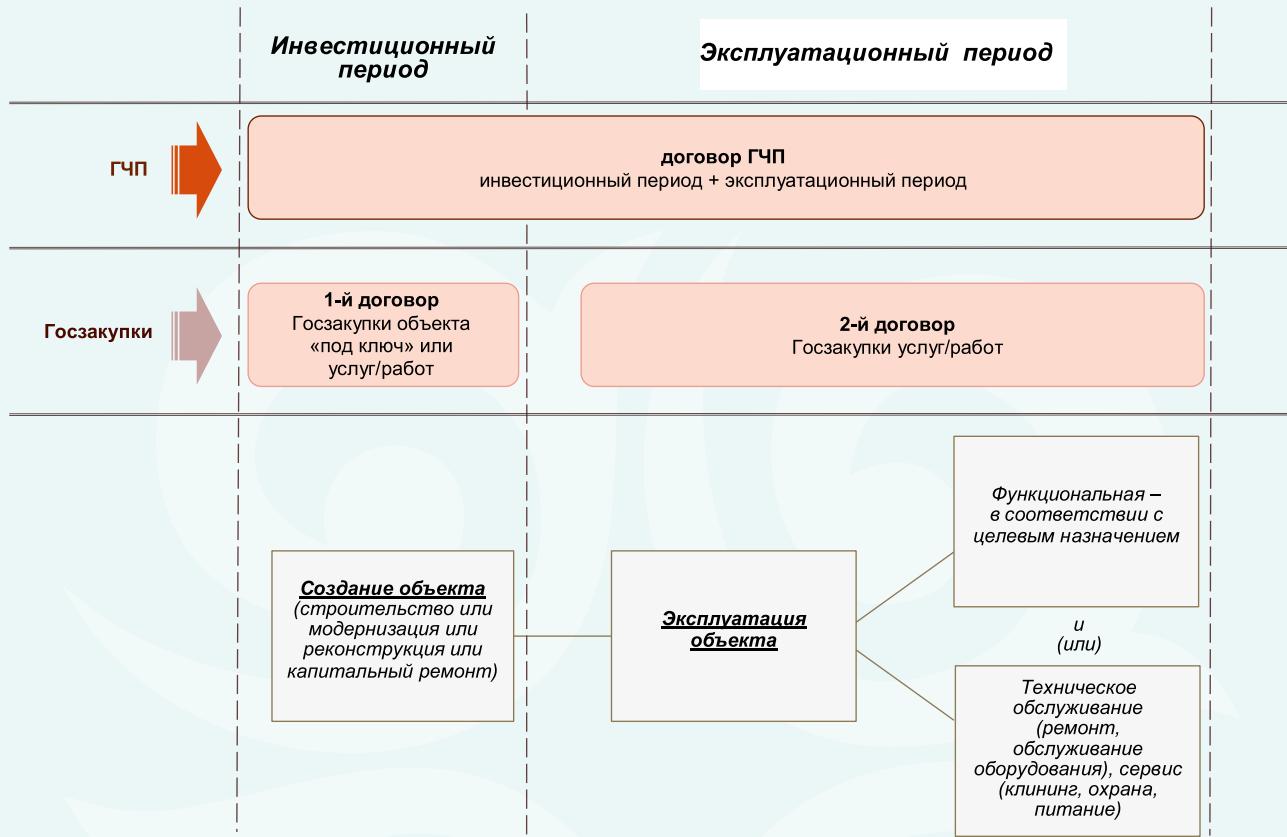
Как это выглядит на практике: институциональная схема проектов ГЧП выстраивается таким образом, что частный партнер получает возмещение инвестиционных затрат и инвестиционный доход при условии, что объект ГЧП не только построен, но и эксплуатируется в соответствии с условиями договора, а по проекту достигаются прямые и конечные результаты.



Таким образом, к обязательным признакам ГЧП относятся наличие в проекте инвестиционного и эксплуатационного периодов, а также осуществление инвестиций частным партнером. При этом доля собственных средств частного партнера должна составлять не менее десяти процентов от общей суммы инвестиций по



проекту ГЧП. Остальная часть финансирования может осуществляться за счет привлечения займов.



### FAQ

ТОО «\*\*\*» имеет на праве частной собственности земельный участок и здание, построенное на собственные средства. Целевое назначение здания – детский сад. Можем ли мы передать его в государственную собственность на условиях ГЧП, или осуществлять сервисный договор ГЧП?



Согласно Закону РК «О государственно-частном партнерстве», объектом ГЧП признаются здания, сооружения и (или) оборудование, имущественные комплексы, результаты интеллектуальной творческой деятельности, которые **создаются** (в том числе строятся и в случае необходимости проектируются) и (или) реконструируются, и (или) модернизируются, а также эксплуатируются в рамках реализации проекта ГЧП.

Существенным признаком проекта ГЧП является наличие инвестиционного и эксплуатационного периодов.

Передача готового здания из частной собственности в государственную не соответствует вышеуказанным признакам ГЧП.

На первый взгляд, пример, изложенный выше является хорошим решением: нет необходимости строить новое здание, если уже существует готовое. Почему закон не допускает реализации таких проектов? В целях исключения передачи государству рисков потребления частного проекта. Частный предприниматель строил



здание для реализации собственного бизнес-плана, рассчитывая получить возврат инвестиций и доходы путем реализации услуг дошкольного воспитания. Если он правильно рассчитал потребность в услугах, то необходимости заключения договора ГЧП у него не возникает. И с обратной стороны: если субъекты рынка закрывают потребность населения в детских садах, то государству нет необходимости инициировать проекты данного профиля.

Проекты ГЧП имеют место тогда, когда государство определяет потребность, а частный инвестор создает объект, соответствующий данной потребности, и оказывает услуги путем его эксплуатации.

Учитывая, что данные отношения должны быть урегулированы в рамках единой сделки, то договоры ГЧП всегда имеют сложную, комплексную структуру, включая предметы как минимум двух сделок: например, строительного подряда и доверительного управления, или аренды, оказания услуг по техническому обслуживанию и т.д.

*Договоры ГЧП могут также предусматривать полный цикл реализации проекта – от создания объекта до завершения его эксплуатации, демонтажа и утилизации.*

Контракты жизненного цикла, например, применяются в здравоохранении. Предметом договора является приобретение, поставка, монтаж, установка и ввод в эксплуатацию комплекса медицинского оборудования (инвестиционный период), а также техническое обслуживание, ремонт, модернизация, обновление ПО, обучение персонала и последующая утилизация (эксплуатационный период). В рамках данного контракта исполнитель принимает на себя комплексные обязательства по поддержанию оборудования в состоянии эксплуатационной готовности на протяжении всего установленного срока службы.

Таким образом, обязательным признаком ГЧП является построение отношений государственного и частного партнеров путем заключения **договора государственно-частного партнерства**, условия которого соответствуют Закону о ГЧП.

Учитывая, что возврат инвестиций и получение доходов частного партнера связаны с эксплуатацией объекта ГЧП, срок договора должен быть достаточным, чтобы обеспечить баланс интересов обоих партнеров.

Интерес государства заключается в долгосрочном, устойчивом, стабильном качестве услуг, предоставляемых населению. Также косвенным преимуществом ГЧП для бюджета является отсутствие необходимости единовременной оплаты дорогостоящих объектов инфраструктуры.

Интерес частного инвестора – полный возврат инвестиций, получение максимального дохода, стабильный бизнес.

**Исходя из изложенного, срок проектов ГЧП может составлять от 5 до 30 лет.**

Длительный период реализации проекта дает сторонам возможность получения значительных репутационных преимуществ.

Стабильность и успешность реализации проектов такого срока прямо зависит от управления рисками обеими сторонами.

Несмотря на то, что карта рисков проекта ГЧП строится на основании маркетинговых исследований, экономических расчетов, экспертных заключений, и договор предусматривает комплекс мероприятий по нивелированию рисков, вместе с тем, период реализации 5-30 лет неизбежно влечет высокую вероятность их наступления.

Например, практически все гражданско-правовые договоры содержат условия освобождения от ответственности при возникновении обстоятельств непреодолимой силы. Однако, именно в договорах ГЧП такого освобождения недостаточно – стороны должны совместно найти наилучшее решение для обеспечения непрерывности предоставления и не снижения качества услуг населению.

Обязательными признаками ГЧП являются **совместное участие** государственного партнера и частного партнера в реализации проекта ГЧП, а также **объединение их ресурсов**.

### ПРЕИМУЩЕСТВЕННЫЕ ВОЗМОЖНОСТИ ГЧП



### ОСНОВНЫЕ ЗАДАЧИ ГЧП:

- 1) создание условий для эффективного взаимодействия государственного партнера и частного партнера в целях обеспечения устойчивого социально-экономического развития Республики Казахстан;
- 2) привлечение инвестиций в экономику государства путем объединения ресурсов государственного партнера и частного партнера для развития инфраструктуры и систем жизнеобеспечения населения;
- 3) повышение уровня доступности и качества товаров, работ и услуг с учетом интересов и потребностей населения, а также иных заинтересованных лиц;
- 4) повышение общей инновационной активности в Республике Казахстан, в том числе содействие развитию высокотехнологичных и наукоемких производств.

**ПРИНЦИПЫ ГЧП:**

**1) принцип последовательности - поэтапное построение взаимоотношений между субъектами ГЧП.**

**Принцип последовательности** означает поэтапное и логически выстроенное формирование взаимоотношений между государственным и частным партнёром. На всех стадиях жизненного цикла проекта – от инициирования и оценки обоснованности до заключения соглашения, строительства, эксплуатации и последующей передачи объекта – действия сторон должны быть согласованными, основанными на чётких правилах и нормативных процедурах. Последовательность минимизирует ошибки и обеспечивает предсказуемость реализации проекта.

**2) принцип конкурсности - определение частного партнера на конкурсной основе**

**Принцип конкурсности** предполагает, что выбор частного партнёра осуществляется на объективной и прозрачной основе, преимущественно через проведение открытого конкурса. Конкурентные процедуры позволяют обеспечить равный доступ участников, стимулируют честное соперничество и приводят к отбору наиболее компетентного, финансово устойчивого и технологически подготовленного партнёра. Реализация принципа конкурсности повышает эффективность использования государственных ресурсов и снижает стоимость проекта для государства.

**3) принцип сбалансированности - взаимовыгодное распределение обязанностей, гарантий, рисков и доходов между государственным партнером и частным партнером в процессе реализации проекта ГЧП**

**Принцип сбалансированности** отражает необходимость справедливого и рационального распределения обязанностей, гарантий, рисков и доходов между государственным и частным партнёром. Каждая сторона должна принимать те обязательства и риски, которыми она может эффективно управлять. Сбалансированность создаёт устойчивую модель партнёрства, стимулирует долгосрочные инвестиции и снижает вероятность возникновения конфликтов или финансовых потерь в ходе реализации проекта.

**4) принцип результативности - установление критериев и показателей, позволяющих оценить достижение результатов ГЧП**

**Принцип результативности** предполагает определение чётких критериев, измеримых показателей и механизмов оценки, позволяющих объективно определить, достигнуты ли цели проекта ГЧП. Он ориентирует стороны не только на процесс, но и на конечный эффект – качество предоставляемых услуг, эффективность эксплуатации объекта, экономическую отдачу для государства, устойчивость и социальное влияние. Четкое понимание цели проекта обеспечивает правильную стратегию планирования и реализации. Результативность обеспечивает контроль исполнения обязательств в процессе мониторинга проекта и оценки его реализации.

**5) принцип ценности для населения - обеспечение развития социальной инфраструктуры и систем жизнеобеспечения населения, повышение уровня доступности и качества товаров, работ и услуг в рамках реализации проекта ГЧП**

**Принцип «ценности для населения»** полностью согласуется с международной концепцией People-First Public-Private Partnerships (PPP-PF), разработанной в рамках Организации Объединённых Наций. Согласно «Guiding Principles on People-First PPPs in support of the UN SDGs» (UNECE, 2018), проекты ГЧП должны в первую оче-

редь быть ориентированы на улучшение качества жизни граждан, повышение доступности и надёжности услуг, а также обеспечение социального, экологического и экономического эффекта для общества. Включение принципа People-First в национальную практику усиливает казахстанскую модель ГЧП и за-даёт более высокие стандарты проектирования и реализации инфраструктурных инициатив. Содержание этого принципа предполагает, что социальная полезность и долгосрочная общественная выгода должны иметь приоритет над узкокоммерческими интересами сторон. Таким образом, принцип «ценности для населения» становится фундаментом, обеспечивающим ориентацию ГЧП на реальные потребности общества и формирующими основу для устойчивого развития и повышения доверия населения к государственно-частным инициативам.

**6) принцип прозрачности и доступности информации - открытый доступ к информации о процессах планирования и реализации проектов ГЧП в пределах, установленных законами Республики Казахстан**

Принцип прозрачности и доступности информации был включён в статью 3 Закона Республики Казахстан «О государственно-частном партнёрстве» от 30.12.2022 года в рамках комплексного обновления законодательства о ГЧП. Его введение стало важным шагом в направлении повышения открытости процессов планирования, отбора частного партнёра и реализации проектов ГЧП. Прозрачность предполагает своевременное, полное и доступное для общества раскрытие данных о проектах, исключение субъективности при принятии решений, снижение коррупционных рисков и укрепление доверия между государством, бизнесом и гражданами. Реализация этого принципа получила практическое развитие через создание единого веб-портала ГЧП, предназначенного для публикации всей ключевой информации о проектах, включая планы, конкурсную документацию, отчёты о ходе реализации. С 1 января 2024 года Казахстан полностью перешёл на электронный формат конкурсных процедур, обеспечив автоматизацию процессов, единые стандарты, прослеживаемость решений и исключение человеческого фактора. Тем самым принцип прозрачности и доступности информации стал не только нормативной нормой, но и реально работающим механизмом обеспечения открытого, конкурентного и честного рынка ГЧП

### СПОСОБЫ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ГЧП

Государственно-частное партнерство по способу осуществления подразделяется на институциональное и контрактное.

Контрактное ГЧП – это форма сотрудничества между государством и частным сектором, которая регулируется на основе гражданско-правовых договоров (договоров ГЧП) без создания сторонами совместного нового юридического лица для реализации проекта.

По сути каждый из партнеров берет на себя определенные функции (проектирование, строительство, финансирование, эксплуатация, техническое обслуживание, компенсации, меры государ-

Компания ГЧП - юридическое лицо, исключительно целью которого является реализация проекта ГЧП, учрежденное совместно государственным партнером и частным партнером, либо действующее юридическое лицо, единственными участниками которого являются государственный партнер и (или) частный партнер

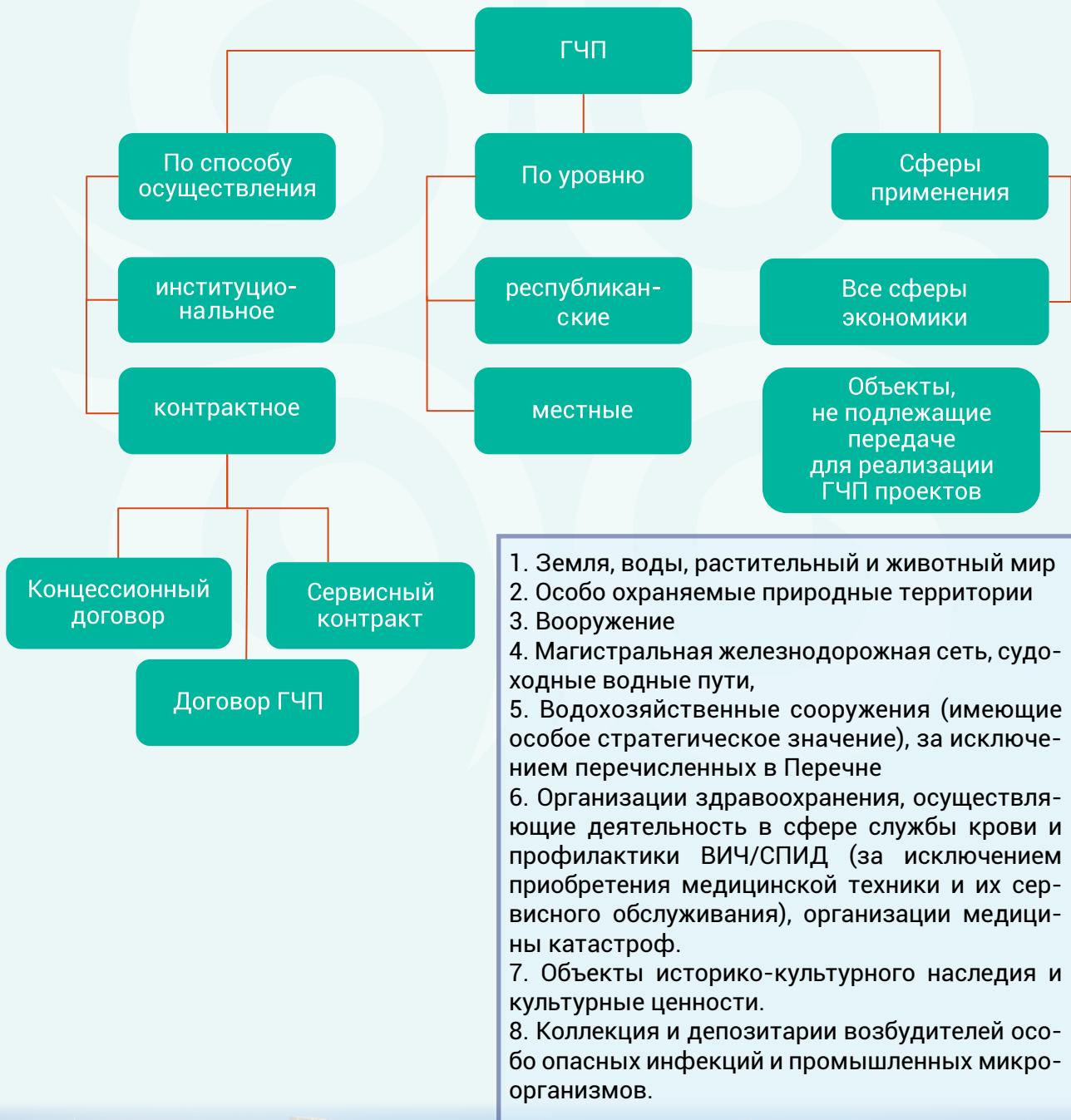


ственной поддержки и т.д.), направленные на достижение единого результата и, в совокупности, образующие предмет договора ГЧП.

Контрактное ГЧП реализуется посредством заключения и реализации договоров ГЧП, в том числе в виде:

- 1) концессионного договора;
- 2) сервисного контракта.

Ключевой особенностью институционального ГЧП является создание государственным и частным партнерами юридического лица в организационно-правовой форме акционерного общества или товарищества с ограниченной ответственностью (компания ГЧП), где партнерам в совокупности принадлежит 100% доли голосующих акций (долей участия в уставном капитале). Исключительной целью компании ГЧП является реализация проекта ГЧП.



Есть отличие и в контрактной структуре. Если рассматривать договор ГЧП как инвестиционное соглашение, то в договоре институционального ГЧП дополнительно присутствуют элементы акционерного соглашения между государственным и частным партнерами. Возможность партнеров изменить свои доли в компании, либо осуществить выход из проекта может быть реализована через механизм опционов.

По усмотрению инициатора, стороны могут заключить два договора: учредительный и договор ГЧП. В случае противоречий или разногласий между данными документами, учредительный договор будет иметь преимущество применительно к отношениям государственного и частного партнера, как, соответственно, учредителей, участников или акционеров – это вопросы формирования и изменения уставного капитала, организации и компетенций органов юридического лица, комплайнс процедуры и т.д. Договором ГЧП должны регулироваться действия сторон и компании ГЧП, направленные на создание объекта ГЧП и его эксплуатацию, взаимодействие с третьими лицами.

### **Некоторые особенности контрактного ГЧП**

Все договоры, предусматривающие реализацию проектов ГЧП именуются **договоры ГЧП**, из них выделяются два специфических вида:

(1) **Концессионный договор** – это договор ГЧП предусматривающий получение концессионером платы от потребителей за предоставление товаров, работ и услуг в рамках реализации данного проекта ГЧП (плата от потребителей). Стороны концессионного договора именуются концессионер (частный партнер) и концедент (государственный партнер).

(2) **Сервисный контракт** - договор ГЧП, предусматривающий оказание услуг с использованием объекта ГЧП, принадлежащего частному партнеру на праве собственности, в том числе с учетом особенностей, установленных законодательством Республики Казахстан.

Выбор того или иного вида, а также содержание контракта зависит от структуры проекта ГЧП. Например, основными рекомендациями при определении вида контракта являются:

- по существующим объектам государственной собственности, требующим эффективной эксплуатации - возможен договор ГЧП с элементами доверительного управления или аренды государственного имущества (спорткомплексы, образовательные учреждения, поликлиники и т.п.);

- в случае, если реализация проекта возможна с использованием объекта частной собственности, без передачи государству, и для обеспечения эффективности инвестиций не требуется бюджетных выплат на компенсацию инвестиционных затрат или софинансирование – следует рассмотреть сервисный контракт (детские дошкольные учреждения, спортивные объекты, объекты здравоохранения и др.);

- сервисные контракты могут предусматривать также передачу объекта ГЧП в аренду государственному партнеру с услугами технического обслуживания или управления со стороны частного партнера и т.д.

Каждый из проектов, как правило, будет включать в себя элементы не одного, а нескольких договоров.

Сервисный контракт предусматривает переход от капитальных затрат государства (необходимость закупки оборудования, программного обеспечения и т.п.)

к операционным затратам. Согласно международной практике применения сервисных контрактов один из главных его плюсов - предсказуемость расходов у государственного партнера. Это связано с тем, что по сервисному контракту, как правило, выплачивается фиксированная сумма за работоспособность системы, а риски не-предвиденных затрат (ремонты, восстановление системы) принимает на себя частный сектор. Экономия ресурсов и денежных средств по сервисному контракту могут обеспечиваться за счет начисления частному партнеру бонусных очков (с выплатой фиксированной премии) за достижение установленных показателей экономии, качества, количества, периодичности и т.п.

За счет долгосрочности сервисная модель контракта ГЧП позволит исключить необходимость ежегодного проведения конкурса и поможет избежать излишних временных, административных и материальных ресурсов.

Сервисный контракт может применяться практически в любой сфере и по любым видам услуг: ЖКХ, здравоохранение (обслуживание высокотехнологического медицинского оборудования), образование (оснащение и деятельность компьютерных классов), сервисное обслуживание в сфере информатизации (получение услуг вместо приобретения или создания информационной системы) и т.п.

При этом необходимо помнить, что обязательным условием проекта ГЧП в рамках сервисного контракта, как и по иным договорам ГЧП, является инвестирование частным партнером в создание объекта ГЧП в соответствии с условиями конкурса (строительство, создание, реконструкция или модернизация объекта, находящегося в частной собственности).

Согласно общим положениям в части регулирования доверительного управления имуществом, доверительный управляющий обязуется осуществлять от своего имени управление переданным в его владение, пользование и распоряжение имуществом, если иное не предусмотрено договором или законодательными актами, в интересах выгодоприобретателя.

Исходя из данного определения, доверительное управление государственным имуществом по механизму ГЧП предусматривает, что частный партнер осуществляет от своего имени управление переданным в его владение, пользование и частичное распоряжение государственным имуществом, если иное не предусмотрено договором или законодательными актами, в интересах выгодоприобретателя (государство – как собственник).

Следует помнить, что распоряжение объектом ГЧП, являющимся государственной собственностью, ограничивается действиями, влекущими его отчуждение. Согласно законодательству в сфере государственного имущества, прекращение права государственной собственности в рамках реализации проектов ГЧП возможно только в отношении оборонных объектов.

Также объект ГЧП может быть передан частным собственником в аренду государству. Арендная плата может включать в себя расходы арендодателя на коммунальные услуги, обслуживающий персонал, эксплуатационные расходы, расходы на ремонты, а также его доход.

В любом случае арендная плата будет рассчитываться на основе финансовой модели проекта и Методики определения стоимости создания и (или) реконструкции объекта государственно-частного партнерства, утвержденной Министерством национальной экономики РК.

В международной терминологии принято использовать аббревиатуры, обозначающие предмет контракта, например:

- B – Build – строительство
- C – Construction – строительство
- D – Design – проектирование
- E – Engineering – инжиниринг (в т.ч. проектирование)
- P – Procurement – закупки (материалов, оборудования)
- F – Finance – финансирование
- M – Maintain – эксплуатация
- O – Operate – обслуживание или Own – собственность
- T – Transfer – передача в государственную собственность и другие термины.

Для обозначения вида контракта в аббревиатуры включаются виды деятельности, риски за которые заказчик передает исполнителю или подрядчику (частному партнеру).

Например:

BOO (Build-Own-Operate) – контракт предусматривает, что инвестор строит объект в соответствии с проектной документацией, предоставленной государством, объект остается в частной собственности инвестора, который обязан осуществлять его эксплуатацию на условиях договора. Этот тип договора соответствует ГЧП в форме сервисного контракта. Реализация такого механизма, в частности, предусмотрена проектом документов программного ГЧП в сфере здравоохранения.

Обратите внимание, что некоторые формы контрактов могут являться синонимами, как EPC (Engineering, Procurement, Construction) и DBT (Design-Build-Transfer) и/или не включать определенные ключевые положения. Так, все проекты ГЧП по умолчанию подразумевают передачу рисков инвестирования частному партнеру, но могут быть обозначены как ВТО, DBOM или DBFOM и т.д. Кроме того, два контракта одного типа могут значительно различаться в зависимости от полной или частичной передачи рисков.

Такая терминология не имеет нормативного закрепления в Казахстане, относится к обычай делового оборота и должна толковаться с учетом контекста в зависимости от распределения рисков.

В рамках государственных закупок могут быть реализованы проекты строительства (B), проектирования и строительства (DB), строительства «под ключ» (EPC или DBF). В таких контрактах государство непосредственно участвует в формировании технического задания (или предоставления готовой проектной документации), финансирует строительство и/или проектирование, и принимает на себя все риски дальнейшего владения активом: риски случайной гибели и бремя содержания, соответствие потребностям населения, пригодности для достижения поставленных целей, решения задач и т.д. Подрядчик может нести ответственность за гарантийное обслуживание и устранение скрытых дефектов, если это предусмотрено договором государственных закупок. Но заказчик (государство) обязан оплатить полную стоимость строительства (с авансированием – EPC, с оплатой по завершении - DBF), с полным расчетом не позднее 3 месяцев с даты завершения строительства и приемки актива, не зависимо от того, используется он или нет, **даже в случае его полного**



**уничтожения по причинам, не связанным с ненадлежащим строительством.**

Эксплуатацию объекта и/или его техническое обслуживание будет осуществлять организация, привлеченная на основании отдельного договора государственных закупок или на основании нормативных правовых актов (государственные юридические лица, субъекты квазигосударственного сектора). И государство, как собственник актива принимает на себя ответственность перед эксплуатирующей организацией за соответствие данного объекта поставленным целям и задачам.

Значительным преимуществом государственных закупок по сравнению с ГЧП, является более низкая стоимость актива, поскольку она не включает стоимость денег во времени, а также стоимость рисков, принимаемых частным партнером. Подрядчик по государственным закупкам всегда определяется по наименьшей цене. Также государственные закупки отличаются относительной простотой и коротким сроком планирования проектов.

Таким образом, государственные закупки являются эффективным инструментом, когда заказчик имеет готовое технико-технологическое решение достаточное для достижения поставленных целей, а также обладает опытом управления аналогичными активами для того, чтобы нести риски принятия объекта в эксплуатацию. Предпочтительность государственных закупок в данном случае будет обусловлена бюджетной эффективностью.

В рамках ГЧП реализуются договоры, включающие проектирование, строительство, эксплуатацию и обслуживание, а также частное финансирование (DBOM, DBFOM, BOT, BTO, BOOT).

**Некоторые особенности институционального ГЧП**

Институциональное ГЧП рассматривается как альтернатива капитализации квазигосударственного сектора за счет государственного бюджета.

Если при традиционной схеме реализации бюджетного инвестиционного проекта государство за счет средств республиканского либо местного бюджета пополняет уставный капитал квазигосударственной компании, а также за счет этих средств реализует проект, то при институциональном ГЧП государственный и частный партнеры совместно формируют уставный капитал компании ГЧП и привлекают заемное финансирование для реализации проекта ГЧП.

Данная схема имеет ряд существенных преимуществ:

- Частный партнер, вкладывая свои собственные средства, разделяет риски с государством, соответственно, будет проведен анализ проекта в части маркетинга, доходности и возврата вложенных средств.

- Для привлечения банковского финансирования партнеры будут обязаны обеспечить финансовую устойчивость проекта ГЧП и способность генерировать денежные потоки для обслуживания займа.

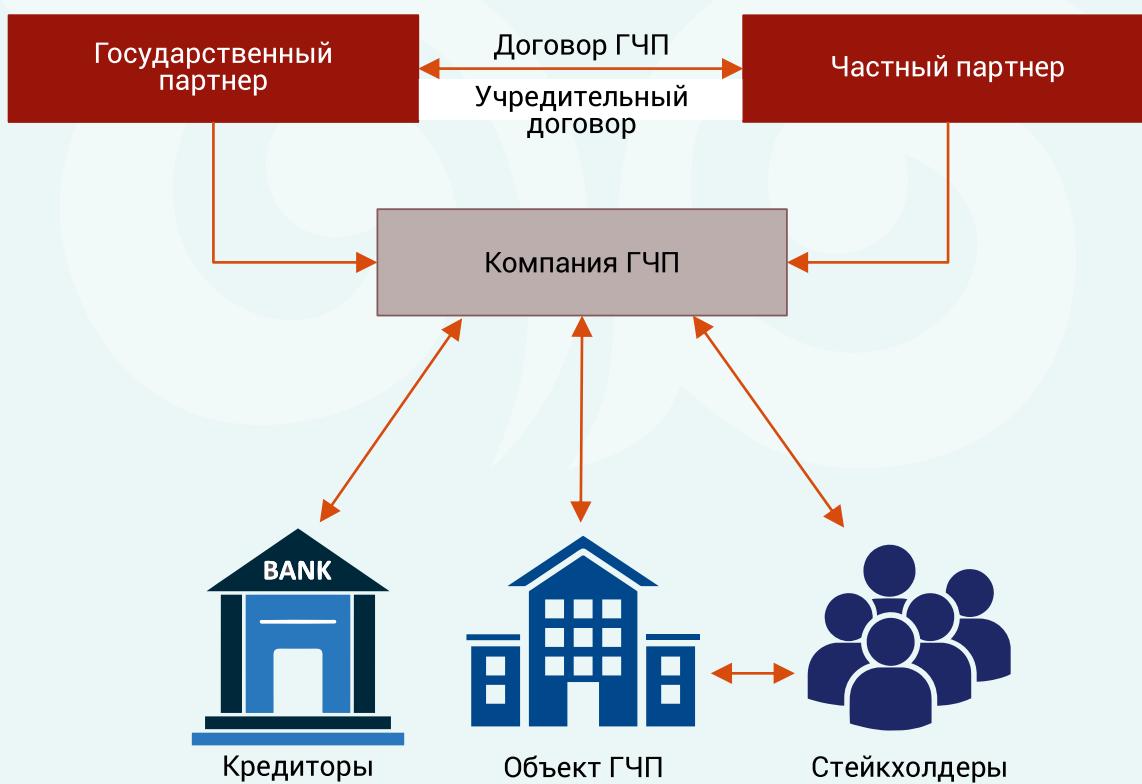
- Реализация проекта будет основана на методах проектного управления через органы совместно контролируемой компании.

Институциональное ГЧП позволяет снизить количество неэффективных государственных инвестиционных проектов, а также способствует переходу государственных органов и квазигосударственных компаний, участвующих в проекте, на современные методы проектного и корпоративного управления.

### Контрактное ГЧП



### Институциональное ГЧП



## FAQ

*Есть инновационный проект, например, в сфере промышленности, и есть патент. Предприниматель предлагает государству участвовать в проекте по созданию предприятия и выпуску продукции с использованием его патента путем софинансирования. Потребность области в этой продукции есть. Возможно ли ГЧП? Институциональное или контрактное ГЧП?*



В рамках ГЧП может быть реализован проект, в том числе предусматривающий организацию мелкосерийного производства и реализацию научно-технических проектов, разработку технологии, технологических процессов, технических регламентов, изготовление опытного образца, опытно-конструкторской установки и т.д.

При этом, согласно статье 55 Закона о ГЧП в обязательном порядке необходимо предусматривать вопросы оценки (переоценки) исключительных прав на результаты интеллектуальной деятельности, связанных с проектом ГЧП. Тем более, что в случае осуществления софинансирования, объект ГЧП должен быть передан в государственную собственность.

Однако в первую очередь отраслевому уполномоченному органу необходимо определить: соответствует ли предлагаемая инициатива документам Системы государственного планирования, социально-экономическим задачам и потребностям отрасли и региона.

Реализация проекта возможна способом контрактного или институционального ГЧП. Здесь одним из решающих факторов является вопрос, каким способом государственный партнер планирует осуществлять контроль над проектом - на условиях договора (контракта) либо через органы управления компанией ГЧП.

Оптимальная схема проекта определяется при более детальном изучении проекта с определением возможностей каждой из сторон.

*Рассматривается ли аутсорсинг как сервисный контракт по механизму ГЧП? Как будет производиться в этом случае выбор аутсорсера, по закону о государственных закупках?*

Оказание определенной услуги, которая находится на аутсорсинге, можно структурировать как проект ГЧП в том числе по сервисной модели, если существующей инфраструктуры недостаточно для оказания услуг и необходимо осуществить ее модернизацию, реконструкцию, создание (инвестиционный период). Для этого нужно сформировать институциональную схему проекта в соответствии с принципами, признаками и инструментами ГЧП, предусмотренными в Законе.

В этом случае аутсорсером будет являться частный партнер, который согласно пункту 4 статьи 2 Закона о ГЧП будет выбираться на конкурсной основе в соответствии с Законом о ГЧП и иными нормативными правовыми актами, регламентирующими отдельные виды ГЧП, а не в соответствии с Законом «О государственных закупках».

*Чем отличается доверительное управление в рамках ГЧП от доверительного управления по закону о государственном имуществе?*



В отличие от доверительного управления в рамках Закона о государственному имуществе, договорами ГЧП предусмотрено обязательное вложение инвестиций частным партнером, могут быть предусмотрены долгосрочные отношения до 30 лет, меры государственной поддержки, компенсация инвестиционных и/или операционных затрат, ГЧП может содержать элементы различных сделок, предусмотренных законодательством Республики Казахстан.

*Как правильно выбрать, будет ли проект реализован по схеме контрактного или институционального ГЧП?*

Реализация проекта по схеме институционального ГЧП имеет смысл, когда государственный партнер планирует передать в проект активы и участвовать в формировании уставного капитала создаваемой компании ГЧП. Также институциональное ГЧП рассматривается как альтернатива капитализации квазигосударственных компаний за счет средств государственного бюджета. Участие государственного и частного партнеров в формировании уставного капитала компании ГЧП повышает финансовую устойчивость компании, и шансы привлечь заемное финансирование (большинству финансовых организаций предъявляются требования по наличию собственного капитала для предоставления финансирования).

В случае если проект планируется реализовать силами частного партнера, а выплаты предполагается осуществлять на стадии эксплуатации объекта ГЧП, предпочтительным является реализация контрактного ГЧП.

*Можно ли в рамках институционального ГЧП использовать другие виды контрактов? Например, договор доверительного управления имуществом.*

Ограничений в законодательстве не предусмотрено. В деловой практике договор ГЧП в подавляющем большинстве случаев является смешанным, то есть содержит элементы различных договоров.

Таким образом, договор институционального ГЧП может предусматривать, что в управление созданной компании ГЧП будет передано государственное имущество и предусмотрены выплаты вознаграждения за управление. Также договор может предусматривать элементы договора подряда, договора на оказание услуг и других.

*Чем будет регулироваться деятельность компании ГЧП - учредительным договором, уставом или договором ГЧП?*

Деятельность компании ГЧП регулируется договором ГЧП, который может включать положения учредительного договора, и уставом. В случае противоречий между договором государственно-частного партнерства и уставом компании ГЧП должны применяться условия:

- договора ГЧП, если они относятся к внутренним отношениям между государственным партнером и частным партнером;
- устава, если их применение может иметь значение для отношений компании ГЧП с третьими лицами.



*Может ли компания ГЧП получать выплаты и компенсации, предусмотренные законом о ГЧП?*

Выплаты, предусмотренные законом о ГЧП, предоставляются субъектам ГЧП. Компания ГЧП, как лицо, участвующее в реализации, относится к субъектам ГЧП. Вопрос целесообразности предоставления компенсаций за счет бюджета, вознаграждения, софинансирования должен быть решен при структурировании проекта и расчете бюджетной эффективности.

*Оказывает ли влияние на определение уровня проекта наличие в его структуре иного имущества, не являющегося объектом ГЧП, но необходимого для реализации проекта, находящегося в республиканской собственности и переданного частному партнеру в аренду или пользование вне механизма ГЧП, при условии, что объект ГЧП относится к коммунальной собственности, а получателями выгод являются субъекты одной области.*

Имущественные права на иные объекты, необходимые для реализации проекта ГЧП, при этом не относящиеся к объекту ГЧП, не являются основанием для определения уровня проекта ГЧП.

*Возможно ли создание одного юридического лица в целях реализации одновременно нескольких проектов ГЧП или обязательно нужно создавать отдельные юридические лица для каждого проекта ГЧП.*

Частный партнер по каждому из проектов ГЧП определяется конкурсными процедурами. Действующим законодательством о ГЧП не предусмотрены ограничения по участию одних и тех же инвесторов в нескольких конкурсах, или по созданию отдельного юридического лица в целях реализации каждого проекта ГЧП. Более того, наличие опыта реализации проектов ГЧП может оцениваться как дополнительное преимущество при оценке конкурсных заявок. В связи с чем, полагаем возможным участие одного юридического лица в нескольких проектах в зависимости от специфики проекта и технической сложности и/или его уникальности.



## ИНВЕСТИЦИОННОЕ ПРЕДЛОЖЕНИЕ ГИП

Инициирование проекта в рамках механизма ГЧП – это ключевой этап, на котором определяется целесообразность проекта, его место в государственной политике, формулируются цели, масштабы, и оцениваются альтернативные варианты. Правильная инициирующая фаза позволяет минимизировать риски, обеспечить согласованность с государственными приоритетами и правилами, а также подготовить надёжную основу для дальнейшего отбора частного партнёра.

Согласно Закону о ГЧП инициирование проектов ГЧП может быть организовано как со стороны частного, так и государственного секторов<sup>1</sup>. При государственной инициативе стартовой точкой для проектов ГЧП является инвестиционное предложение государственного инвестиционного проекта (ИП ГИП).

Использование понятия государственного инвестиционного проекта, а не ГЧП на данном этапе не случайно, поскольку ГЧП является одной из форм государственных инвестиционных проектов. Иными словами, ГЧП – это один из инструментов создания и развития государственной инфраструктуры, решения социально-экономических задач, стоящих перед государством.

В целом, любой государственный инвестиционный проект представляет собой комплекс мероприятий, предусмотренных Бюджетным кодексом, направленных на **создание и (или) развитие активов**, включая создание новых, расширение и (или) обновление действующих производств.

К государственным инвестиционным проектам относятся:

- 1) бюджетные инвестиции;
- 2) проекты государственно-частного партнерства;
- 3) проекты, реализуемые субъектами квазигосударственного сектора за счет негосударственных заемов под государственные гарантии;
- 4) проекты, реализуемые за счет внебюджетного фонда, Национального фонда Республики Казахстан;
- 5) бюджетное кредитование;
- 6) проекты строительства "под ключ".

Цель государственных инвестиционных проектов определяется документами системы государственного планирования и может быть связана

- либо с созданием (строительством) или реконструкцией объектов – в том числе посредством контрактного ГЧП,
- либо с институциональным развитием отраслей посредством бюджетного кредитования, негосударственного займа под государственную гарантию, или участия государства в уставном капитале юридических лиц – например, посредством институционального ГЧП.

Выбор «инструмента», т.е. определение способа финансирования и реализации государственного инвестиционного проекта осуществляется центральным уполномоченным органом в сфере бюджетной политики (МНЭ РК) или, соответственно, местным уполномоченным органом по государственному планированию (управление экономики) по результатам рассмотрения инвестиционного предложения, разработанного администратором бюджетной программы.

Администратор бюджетной программы осуществляет первичный отбор ГИП



для дальнейшей разработки инвестиционного предложения ГИП как ГЧП или не ГЧП на основании следующих критериев, но не ограничиваясь:

- наличие законодательных ограничений по передаче объекта для реализации ГЧП (например, включение объекта в перечень объектов, не подлежащих передаче для реализации ГЧП в соответствии постановлением Правительства Республики Казахстан «Об утверждении перечня объектов, не подлежащих передаче для реализации государственно-частного партнерства, в том числе в концессию» от 06.11.2017 года №710 и т.п.);

- отсутствие мероприятий по созданию (строительство и/или реконструкция, и/или модернизация) объекта в рамках ГИП;

- наличие законодательных ограничений по эксплуатации и или техническому обслуживанию объекта частным партнером в рамках реализации проекта ГЧП.

Для определения ГИП как не ГЧП достаточно соответствие проекта одному из вышеуказанных критериев.

То есть любая инициатива государственных органов должна тщательно анализироваться на предмет невозможности применения ГЧП, и только после обоснования отсутствия целесообразности и эффективности ГЧП выбираться механизм бюджетных инвестиций.

В чем концептуальное отличие ГЧП от иных форм государственных инвестиционных проектов?

Виды ГИП	Бюджетные инвестиции	Государственные гарантии	Бюджетный кредит	Национальный фонд	«Под ключ»	ГЧП
<b>Финансовое закрытие</b>	Бюджет (аванс + полная оплата по завершении строительства)	Капитал субъекта квазигосударственного сектора (выплата из бюджета кредитору при просрочке долга)	Бюджет (кредитование БВУ или МИО)	Фонд (трансферты в бюджет)	Частный капитал, бюджет (аванс + полная оплата по завершении строительства)	Частный капитал (по крупным проектам может быть софинансирование из бюджета до 30%)
<b>Риски дальнейшей эксплуатации</b>	Государство	Субъект квазигосударственного сектора			Государство	Частный партнер: государство или население «платят» только при надлежащем исполнении в течение не менее 5 лет

Следует понимать, что стоимость проектов ГЧП безусловно будет включать стоимостное выражение рисков, принимаемых частным партнером, что делает их



на первый взгляд более дорогими проектами по сравнению с иными формами приобретения активов государством.

Однако, при сопоставлении различных форм финансирования необходимо учитывать, что при создании объекта на основании договоров государственных закупок данные риски принимаются государством по умолчанию «без счета», как заказчиком и собственником приобретаемого актива.

Инвестиционное предложение (ИП) – концептуальное предложение, обосновывающее целесообразность реализации всех ГИП в рамках реализации документов Системы государственного планирования (СГП), отражающее цель инвестирования, пути ее достижения и возможные способы финансирования, включая совокупность соответствующих мероприятий, разрабатываемое администраторами бюджетных программ.<sup>2</sup>

Порядок разработки или корректировки, проведения необходимых экспертиз инвестиционного предложения государственного инвестиционного проекта отражен в Правилах планирования и реализации государственных инвестиционных проектов, разработки или корректировки, проведения необходимых экспертиз инвестиционного предложения, технико-экономического и финансово-экономического обоснований, определения целесообразности бюджетного кредитования, формирования портфеля государственных инвестиционных проектов, а также корректировки утвержденных (уточненных) параметров, отбора, мониторинга и оценки реализации государственных инвестиционных проектов.<sup>3</sup> Данные правила утверждены приказом и.о. Министра национальной экономики Республики Казахстан от 28 июня 2025 года № 59.

Инвестиционное предложение ГИП включает следующие документы:

- информационный лист ИП;
- заключение отраслевой экспертизы ИП;
- базовые параметры финансово-экономической модели (ФЭМ) проекта и расчет показателей экономического эффекта от реализации проекта;
- расчеты и обоснования стоимости ГИП согласно строительным нормативам либо коммерческим предложениям;
- письмо-согласование ИП от центрального уполномоченного органа в области труда и занятости (Министерство труда и социальной защиты населения РК), подтверждающее обоснованность данных по количеству планируемых к созданию рабочих мест в рамках реализации ГИП;
- иные документы, предоставляемые в особых случаях (перечислены в Правилах ГИП).

Формы и содержание вышеуказанных информационного листа, базовых параметров финансово-экономической модели (ФЭМ) проекта и расчета показателей экономического эффекта от реализации проекта представлены в приложениях 1 и 2 Правил ГИП.

В частности, информационный лист ИП ГИП содержит:

- 1) данные по АБП и предлагаемому к реализации ГИП;
- 2) ретроспектива (информация о ранее выделенных и освоенных средствах по

<sup>2</sup> Статья 148 БК РК <https://www.adilet.zan.kz/rus/archive/docs/K2500000171/31.08.2025>

<sup>3</sup> Параграфы 1 и 2 Главы 3 Правил ГИП



ГИП, в том числе по текущим программам);

3) маркетинговый анализ отрасли;

4) общее описание предполагаемых к реализации ГИП;

5) институциональная схема управления ГИП;

6) социальное и экологическое воздействие;

7) альтернативные варианты реализации ГИП по возможным видам и способам финансирования.

Здесь следует отметить, что при рассмотрении потенциальных альтернатив для инициируемого проекта (с технической точки зрения) необходимо выбрать предпочтительное техническое решение, чтобы удостовериться в том, что выбранный вариант лучше всего подходит выявленным потребностям со стороны государственного сектора.

Для наиболее полного понимания таких потребностей необходимо выявить выгоды, полученные в результате их удовлетворения (например, более высокий уровень доступности для пользователей, более низкая цена на предложенные услуги или инвестиции и т.д.).

### Примеры технических альтернатив

Представьте себе, что вы управляете проектом по сокращению времени перемещения из одного важного района в другой через реку. Существуют различные способы пересечь реку. Это может быть паром, мост или туннель. При выборе моста или туннеля могут использоваться автомобили, автобусы, железная дорога, легкорельсовые сети и даже пешеходные переходы. Услуга пересечения реки может быть платной или бесплатной. Все эти альтернативы характеризуются разными расходами, содержанием услуги и последствиями для граждан. Последствия могут быть не только финансовыми в случае взимания оплаты с пользователей, но и временными с точки зрения экономии времени, а также связанными с ценой земли или имущества, дорожным движением, воздействием на окружающую среду и многими другими аспектами. Если проектом управляет правительство, скорее всего, оно будет учитывать параметр стоимости, т.е. предельной цены. Все, что выходит за установленные рамки, считается недоступным с точки зрения цены. Кроме того, вероятно будет установлен минимальный уровень качества услуги, ожидаемой от проекта, который будет подразумевать минимальную стоимость. При установлении минимальных и максимальных ограничений стоимости может существовать ряд технических альтернатив. Правительство также должно рассматривать различные уровни качества в зависимости от технической альтернативы. Некоторые альтернативы могут обеспечивать уровень качества, который существенно превышает необходимый с самого начала (например, мост с пропускной способностью, которая существенно превышает существующее количество пользователей). Такое решение может оказаться неэффективным. При этом правительство не может выбрать техническую альтернативу, которая не соответствует требованиям пользователей или других затронутых граждан к качеству. Какую альтернативу нужно выбрать? Ту, которая **лучше всего подходит выявленным потребностям общества**.



При разработке ИП ГИП следует особо иметь в виду, что целесообразность реализации всех ГИП определяется, прежде всего, исходя из документов Системы государственного планирования (СГП). СГП представляет собой комплекс взаимосвязанных компонентов, состоящих из документов на долгосрочный (свыше 5 лет) и среднесрочный (от года до 5 лет включительно) периоды, участников, принципов и элементов управления процессами и данными.

К документам СГП относятся Национальный план развития РК, Стратегия национальной безопасности РК, а также три вида планов развития: государственных органов, области, города республиканского значения, столицы, района (города областного значения) и национальных управляющих холдингов, национальных холдингов и национальных компаний.

Наиболее часто в ИП ГИП ссылаются на планы развития государственных органов, а также области, города республиканского значения, столицы. Так, план развития государственного органа определяет деятельность центрального государственного органа в среднесрочном периоде, направленную на реализацию вышестоящих документов СГП, функций, полномочий и компетенций, с учетом необходимости обеспечения качественного предоставления государственных услуг.

В свою очередь, план развития области, города республиканского значения, столицы определяет развитие соответствующей территории с учетом ее специфики и потенциала развития региона в соответствии с вышестоящими документами СГП. План развития области, города республиканского значения, столицы разрабатывается местным исполнительным органом области, города республиканского значения, столицы с обязательным применением минимальных стандартов, системы региональных стандартов для населенных пунктов каждые три года на пятилетний период по согласованию с уполномоченным органом по региональной политике, заинтересованными государственными органами и утверждается решением местного представительного органа области, города республиканского значения, столицы. Целевые индикаторы плана развития области, города республиканского значения, столицы обеспечивают достижение декомпозированных ключевых национальных индикаторов и целевых индикаторов вышестоящих документов СГП.

К планам развития прилагается инвестиционный план, который является основой для разработки ИП ГИП и разрабатывается с учетом требований бюджетного законодательства. Данный план применяется для принятия административных и управленических решений в бюджетном процессе, в том числе по приоритизации планирования ГИП. Инвестиционный план содержит информацию о мероприятиях, направленных на достижение целей, целевых индикаторов планов развития или документов СГП либо реализацию соответствующей функции, полномочия и компетенции для государственных органов, не разрабатывающих планы развития, с установлением сроков, исполнителей, формы завершения, необходимого объема затрат. В него в приоритетном порядке включаются:

- начатые в предыдущие финансовые годы (продолжающиеся) ГИП;
- критически важные объекты;
- проекты общегосударственного значения;
- строительство новых объектов, осуществляющееся с применением ТЭО, типовых проектов и проектной (проектно-сметной) документации из государственного банка проектов строительства.



Инвестиционный план разрабатывается в порядке и по форме согласно Методике разработки, реализации, проведения мониторинга и корректировки Национального плана развития Республики Казахстан, планов развития государственных органов, планов развития областей, городов республиканского значения, столицы.<sup>4</sup>

Как и все документы в бюджетной системе Казахстана, государственные проектные инициативы также проходят экспертизу. В частности, ИП ГИП проходит две стадии экспертизы: отраслевую и экономическую.

**Отраслевая экспертиза** ИП ГИП проводится центральным уполномоченным или местным исполнительным органом соответствующей отрасли. В случае, если предполагаемый проект затрагивает сферу ответственности нескольких отраслевых органов, ими дополнительно предоставляются заключения соответствующих отраслевых экспертиз ГИП. При этом, в случае невозможности отнесения ГИП к какой-либо определенной отрасли, отраслевое заключение предоставляется самим АБП, разработавшим ИП.

Отраслевая экспертиза проводится с точки зрения влияния инициируемого проекта на развитие отрасли, в рамках которой он будет реализовываться, с выдачей соответствующего заключения, являющегося в дальнейшем частью ИП ГИП. В частности, согласно Правил ГИП заключение по итогам такой экспертизы включает итоги оценки следующих показателей:

Наименование показателей	Содержание итогов оценки
Проблема текущего состояния отрасли	Проблема, влияющая на дальнейшее развитие отрасли, а также сравнительный анализ действующих предоставляемых и предлагаемых услуг
Предполагаемый мультипликативный эффект от реализации ГИП на смежные отрасли (сфера) экономики	Включает также оценку влияния на пополнение доходной части бюджета, создание постоянных и временных рабочих мест
Альтернативные варианты	Альтернативные варианты решения проблемы с обоснованием текущего решения в качестве оптимального, с учетом зарубежного опыта
Обоснованность предполагаемой институциональной схемы управления ГИП	Основные участники, схема их взаимодействия, распределение выгод и затрат балансодержателей, схема управления ГИП в инвестиционном и постинвестиционном периодах
Предполагаемые риски по проекту и мероприятия по их минимизации	Финансовые, операционные, технические, кредитные, нормативно-правовые, технологические, маркетинговые, рыночные, коммерческие, экологическое и социальные риски

<sup>4</sup> Утверждена приказом Министра национальной экономики РК от 25 октября 2021 года № 93 <https://adilet.zan.kz/rus/docs/V2100024908>

Наименование показателей	Содержание итогов оценки
Соответствие ГИП документам Системы государственного планирования	Включает также оценку соответствия: • планам развития государственных органов или областей, городов республиканского значения, столицы; • планам развития и (или) мероприятий субъектов квазигосударственного сектора
Обоснованность	объема ГИП, а также приоритетного выбора механизма реализации ГИП в зависимости от потребности государственных инвестиций

После разработки ИП ГИП и прохождения отраслевой экспертизы, полный пакет документов (информационный лист, заключения отраслевой экспертизы, расчеты, письма-согласования и др.) представляется для проведения **экономической экспертизы**.

Проведение экономической экспертизы ИП ГИП представляет собой рассмотрение документов, входящих в его состав, центральным уполномоченным органом по бюджетной политике (по республиканским проектам) или местным уполномоченным органом по государственному планированию (по местным проектам) с выдачей соответствующего экономического заключения.

При экономической экспертизе ИП ГИП рассматриваются на предмет экономической целесообразности и соответствия целей проекта приоритетам развития отрасли (сферы) экономики. Данные приоритеты установлены документами СГП, включая планы развития государственных органов или областей, городов республиканского значения, столицы, а также планов развития и (или) мероприятий субъектов квазигосударственного сектора.

Экономическая экспертиза ИП, согласно Правил ГИП, осуществляется в соответствии с методикой отбора ГИП (приложение 5 к Правилам ГИП). В частности, экспертиза на ИП проводится с применением **анализа выгод и затрат**.

*Из Правил ГИП:*

«...Анализ выгод и затрат характеризуется оценкой следующих показателей:

- 1) бюджетная эффективность – относительный показатель эффекта для бюджета в результате осуществления инвестиций, определяемый как отношение полученного бюджетом результата к затратам;
- 2) окупаемость ГИП – возможность предусмотренных в инвестиционных предложениях ГИП генерировать денежные потоки;
- 3) приоритетность ГИП – важность реализации ГИП, обусловленная социальными, стратегическими, политическими, экологическими и другими факторами...»

Также, при проведении экспертиз ИП ГИП (как и при его разработке) следует иметь ввиду анализ «Value for Money» (VfM), который проводится посредством метода Компаратора государственного сектора (КГС).

**Компаратор госсектора** (Public Sector Comparator , PSC, КГС) является ключевым инструментом оценки целесообразности применения механизма ГЧП и напрямую связан с анализом *Value for Money* (VfM). Компаратор госсектора представляет собой модель гипотетического традиционного государственного проекта, рассчитанную с учётом всех затрат жизненного цикла, рисков, расходов на финансирование и управления активом. Сопоставляя КГС с предложенной ГЧП-структурой, государство определяет, создает ли ГЧП дополнительную ценность по сравнению с базовым государственным вариантом. Таким образом, КГС служит количественной основой анализа VfM, позволяя объективно измерить, обеспечивает ли проект через партнёрство более эффективное распределение рисков, снижение совокупной стоимости владения активом, повышение качества или инновационность решений. В итоге, именно связка «КГС + анализ VfM» формирует аргументированное решение о выборе оптимального механизма реализации проекта в рамках системы государственного планирования.

Данные понятия исходят из международного опыта, лежат в основе выбора того или иного механизма реализации ГИП и описаны в том числе в вышеназванной Методике отбора ГИП.

В частности, в данной Методике указано, что второй уровень экономического заключения на ИП ГИП проводится методом анализа соотношения цены и качества (VfM), которое определяется согласно следующей формуле:

$$VfM = \frac{\sum_{t=0}^n \frac{Yct + AR Ct}{(1+r)t}}{-\sum_{t=0}^n \frac{CCt + OMt + RRt + ACOt + ACNt + ASEt + ARt}{(1+r)t}}$$

где,

Показатели оценки затрат по проекту ГЧП:

$YCt$  - годовая стоимость схемы ГЧП в году  $t$  для государства (например, платежи за доступность). Данный показатель показывает объем платежей государства в пользу частного партнера в рамках выполнения проекта ГЧП (могут включать капитальные затраты (например, расходы на строительство), операционные расходы по эксплуатации и/ или обслуживанию Объекта, компенсации частному партнеру за принятые им риски).

$AR Ct$  - Корректировка на регулятивные расходы

Регулятивные расходы – включение в расчеты дополнительных затрат, связанные с регуляторными требованиями (расходы на соблюдение экологических норм, сертификацию продукции, уплату налогов и сборов, получение разрешений и др.).

Также могут включать другие виды государственной поддержки, являющиеся косвенными затратами для налогоплательщиков (например, субсидирование со стороны государства посредством Даму вознаграждений по займам и т.п.)

$r$  = ставка дисконтирования, принимается на данном этапе анализа проекта равной базовой ставке Национального Банка Республики Казахстан на дату разработки инвестиционного предложения либо среднему значению прогнозируемой инфляции согласно прогнозу социально-экономического развития Республики Казахстан.

Скорректированные затраты государства для реализации проекта как БИП:

$CCt$  – указываются расходы на строительство (включая перерасход) по PSC в году  $t$ .

Расходы на строительство – определяются путем использования нормативных показателей (при наличии)/ретроспективных (исторических) показателей/данные по предыдущим государственным контрактам по проектам-аналогам/международный опыт, включая расходы по альтернативной стоимости бюджетных инвестиций в инвестиционный период реализации проекта (затраты по обслуживанию долга, привлекаемого Правительством Республики Казахстан путем выпуска государственных ценных бумаг в инвестиционный период, по ставке размещаемых долгосрочных облигации Министерства финансов Республики Казахстан (<https://kase.kz/ru/gsecs/>).

$OMt$  – операционные расходы на эксплуатацию и/или техобслуживание по PSC в году  $t$ .

Операционные расходы - определяются путем использования нормативных показателей (при наличии)/ретроспективных (исторических) показателей/данных по предыдущим государственным контрактам по проектам-аналогам/международного опыта, включая расходы по альтернативной стоимости бюджетных инвестиций в эксплуатационный период реализации проекта (затраты по обслуживанию долга, привлекаемого Правительством Республики Казахстан путем выпуска государственных ценных бумаг в инвестиционный период, по ставке размещаемых долгосрочных облигации Министерства финансов Республики Казахстан (<https://kase.kz/ru/gsecs/>).

$RRt$  – расходы на обновления и замену по PSC в год  $t$ .

Расходы на обновления и замену - определяются путем использования нормативных показателей (при наличии)/ретроспективных (исторических) показателей/данные по предыдущим государственным контрактам по проектам-аналогам/международный опыт.

При отсутствии вышеуказанных данных – используются стоимости по обновляемым и заменяемым активам, исходя из первоначальных инвестиционных издержек на их приобретение, с корректировкой на показатель инфляции данного сегмента экономики (при наличии инфляции), при отсутствии отраслевой инфляции – возможна корректировка на среднее значение прогнозируемой инфляции согласно прогнозу социально-экономического развития Республики Казахстан.

$ARt$  - корректировки на риск в год  $t$ .

Указываются риски в денежном выражении, переданные частному партнеру по модели ГЧП.

$ACNt$  - корректировки для обеспечения конкурентной нейтральности в году  $t$ .

Конкурентной нейтральностью могут быть: налоговые преимущества государственных компаний (НДС, налог на имущество и др.), гарантии от государства по



проектам ГЧП (могут снижать риски проекта) и т.п.

$ASEt$  - корректировки с учетом различий в социально-экономических последствиях проекта в год  $t$

Социально-экономические последствия (выгоды) от рассматриваемых способов закупок (например, по проектам ГЧП задержки сроков завершения строительства могут быть менее вероятными и сроки получения социально-экономических выгод могут быть ускорены, чем при традиционных закупках).

$ACOt$  = корректировка на операционные расходы в год  $t$

Дополнительные операционные расходы - определяются путем использования нормативных показателей (при наличии)/ретроспективных (исторических) показателей/ данные по предыдущим государственным контрактам по проектам-аналогам/ международный опыт (например, привлечение по проектам ГЧП дополнительного персонала, расходы при поддержке проекта ГЧП займами со стороны государственных предприятий, субсидирование процентов по займам по линии Даму).

Анализ VfM должен быть сосредоточен на оптимизации соотношения цены и качества (выгод и затрат) для достижения целей проекта, оценить наличие/ отсутствие у частного партнера стимулов и возможности эффективного управления рисками, снижать их и получать большие выгоды в сравнении с государственным закупом. На данном этапе оценка соотношения цены и качества (VfM) производится с использованием данных из доступных источников (ретроспективные/ исторические данные/аналоги/международный опыт, данные из косвенных источников и т.п.). Полученные сопоставимые значения из двух структур расходов с различными временными данными необходимо привести к чистой приведенной стоимости для сравнения показателей, с использованием одинаковой ставки дисконтирования. В случае, если показатель VfM **отрицательный**, то наиболее выгодным является реализация ГИП через механизм ГЧП, а если **положительный**, то – иных видов ГИП (не как проект ГЧП).

Таким образом, Value for Money является ключевым принципом при подготовке и реализации проектов ГЧП, поскольку он позволяет государству убедиться, что выбранный механизм реализации (будь то ГЧП или иной метод финансирования) обеспечивает наилучшее соотношение затрат и результатов на протяжении всего жизненного цикла проекта. Анализ VfM помогает сравнить различные варианты реализации, оценить распределение рисков, гарантировать эффективное использование бюджетных средств и повысить прозрачность принятия решений. Для Казахстана, где особенно важны обоснованность государственных инвестиций и достижение долгосрочных социально-экономических эффектов, применение VfM служит инструментом повышения качества инфраструктурных проектов, укрепления доверия общества и частных инвесторов, а также совершенствования системы государственного планирования.

В целом, в отличие от отраслевой экспертизы, результатом экономической экспертизы, предоставляемым в рамках соответствующего заключения, является определение возможного вида и способов финансирования ГИП из бюджета и содержит оценку следующей информации:

Наименование показателей	Содержание итогов оценки
Общая информация по проекту	<ul style="list-style-type: none"> <li>• наименование государственного инвестиционного проекта</li> <li>• мощность проекта (единица измерения)</li> <li>• период реализации (лет)</li> <li>• период эксплуатации (лет)</li> <li>• обоснование реализации проекта (согласно заключению отраслевой экспертизы)</li> <li>• механизмы и объемы финансирования (все затраты до ввода в эксплуатацию) (тысяч тенге) <ul style="list-style-type: none"> <li>• стоимость разработки (корректировки) технико-экономического обоснования бюджетного инвестиционного проекта (тысяч тенге)</li> <li>• стоимость выкупа земли (тысяч тенге)</li> <li>• возможность принятия государственных обязательств в пределах, установленных нормативными правовыми актами лимитов государственных обязательств (в случае реализации проекта как ГЧП)</li> </ul> </li> <li>• соответствие приоритетам бюджетной инвестиционной политики</li> <li>• наличие представленной документации</li> </ul>
Соответствие положениям документов СГП	включая планы развития государственных органов или областей, городов республиканского значения, столицы, планы развития и (или) мероприятий субъектов квазигосударственного сектора (указать реквизиты документа)
Институциональная схема управления проектом	информация обо всех участниках проекта, как в ходе реализации, так и в постинвестиционный период, их взаимодействие
Конечные результаты	наличие измеримых (количественных) показателей конечного результата
Риски	возможность реализации проекта с точки зрения оценки рисков
Обоснованность	расчетов стоимости государственного инвестиционного проекта
Обоснованность	приоритетного выбора механизма реализации ГИП в зависимости от потребности государственных инвестиций
Выводы	определение возможного вида и способов финансирования ГИП из бюджета, а также целесообразности реализации ГИП

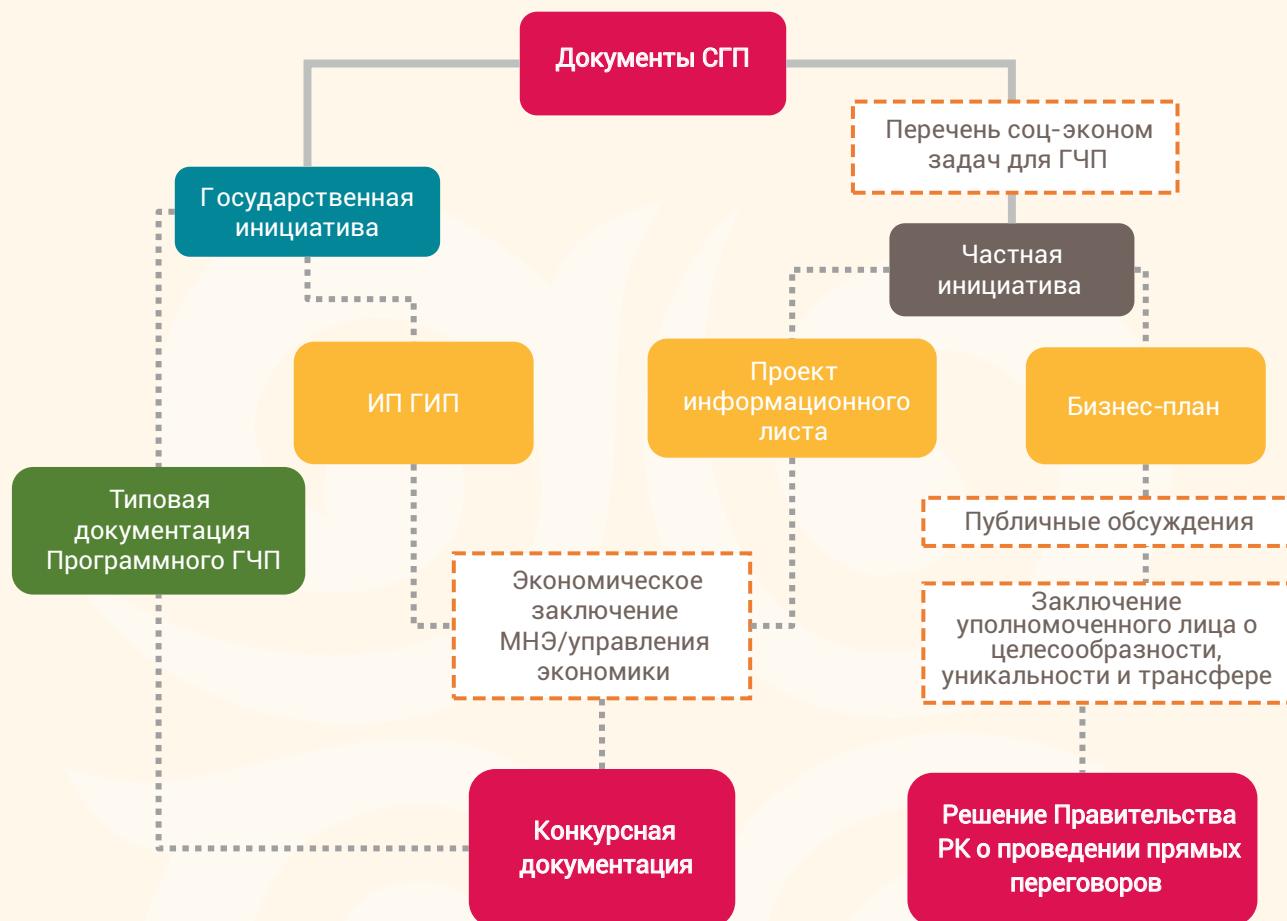
Следует помнить, что срок действия экономического заключения на ИП ГИП (в том числе на скорректированное) ограничен. В случае, если в течение трех лет после выдачи такого заключения с определением вида и способов финансирования, по данному ГИП не были разработаны или не была начата разработка следующих по иерархии документов планирования проектов (ТЭО, ПСД, ФЭО, конкурсной документации проекта ГЧП), такое заключение считается устаревшим.

Бюджетным законодательством предусмотрена ответственность первых руководителей АБП за отсутствие (среди всего прочего) ИП и заключений экспертиз по ним соответствующих органов и (или) организаций. Также, первые руководители соответствующего АБП и субъектов квазигосударственного сектора несут ответственность, установленную законами Республики Казахстан, за обоснованность

представляемых инвестиционных предложений.<sup>5</sup> Столь высокий уровень ответственности связан с тем, что ИП является основанием для планирования ГИП (если иное не предусмотрено законодательством Республики Казахстан о ГЧП, а также положениями о строительстве «под ключ», установленными законодательством Республики Казахстан).<sup>6</sup>

5 Статья 41 БК РК <https://www.adilet.zan.kz/rus/archive/docs/K2500000171/31.08.2025>  
6 Статья 148 БК РК <https://www.adilet.zan.kz/rus/archive/docs/K2500000171/31.08.2025>

## 2. ПЛАНИРОВАНИЕ ПРОЕКТА ГЧП



### ПЛАНИРОВАНИЕ ПРОЕКТОВ ГЧП НА ОСНОВАНИИ ГОСУДАРСТВЕННОЙ ИНИЦИАТИВЫ

Планирование проектов ГЧП, **инициируемых государством**, начинается с разработки и оценки инвестиционного предложения ГИП и анализа экономической целесообразности.

При этом, получение положительного заключения Министерства национальной экономики или управления экономики на ИП ГИП не означает, что проект должен быть реализован исключительно как ГЧП. Это – первый «зеленый свет».

Дальнейшее планирование включает комплекс мероприятий, в ходе которых документация проекта, его институциональная модель дорабатываются, уточняются, происходит структурирование проекта.

**Наилучшей практикой является осуществление переоценки бюджетной и коммерческой эффективности проекта, соотношения цены и качества (VfM) на каждом этапе планирования с тем, чтобы убедиться в жизнеспособности проекта и обоснованности выбранного способа реализации. Данная рекомендация подтверждается международными экспертами и связана с рисками долгосрочного периода, которые**

принимают на себя стороны проекта.

Безусловно, к данному моменту государственный сектор уже понес определенные ресурсные затраты, сформировал планы реализации, потрачено время, приняты административные, возможно политические решения. Но, следует критично оценить и сопоставить риски, связанные с возвратом к стартовой позиции выбора ГИП на текущем этапе и со срывом или дефолтом проекта в последующих периодах.

## ПЛАНИРОВАНИЕ ПРОЕКТОВ ГЧП В РАМКАХ РЕАЛИЗАЦИИ ЧАСТНОЙ ИНИЦИАТИВЫ

В рамках планирования проектов ГЧП, **иницируемых частным сектором**, комплексная оценка на начальном этапе планирования осуществляется Министерством национальной экономики или управлением экономики в случае одобрения заявления частного инициатора уполномоченным лицом.

Для надлежащей оценки инициативы к заявлению частного инициатора прилагается разработанный им проект информационного листа (если предполагается конкурс) или бизнес-план (если инициируются прямые переговоры), т.е. описание технико-технологических и финансовых решений, институциональной схемы проекта, направленного на решение одной или нескольких задач из перечня социально-экономических задач соответствующего центрального или местного государственного органа.

Перечни социально-экономических задач формируются отраслевыми министерствами и МИО областей, городов республиканского значения, столицы, на основании документов Системы государственного планирования. Это является частью общей политики государства. Такие перечни публикуются на веб-сайте ГЧП.

Цель формирования перечней социально-экономических задач для инициирования проектов ГЧП состоит в обеспечении системного подхода к планированию, уполномоченный государственный орган определяет приоритетность решения вопросов. Посредством ГЧП не должны реализовываться проекты, не отвечающие потребностям региона или отрасли – только в интересах коммерческих структур.

Обратите внимание, что **частная инициатива не может быть связана с частной собственностью** на землю или иные объекты, в отношении которых предполагается реализация проекта ГЧП.

Независимо от вида инициативы, проекты ГЧП направлены на решение вопросов реализации государственной политики, и частный партнер будет определяться на основании конкурса, объявленного государством.

Соответственно, уполномоченные органы не могут объявлять конкурс в отношении не принадлежащего государству земельного участка или имущества.

Кроме того, условия конкурса должны быть таковы, чтобы в его реализации могли участвовать все заинтересованные потенциальные инвесторы, предлагая наилучшие финансовые и технико-технологические решения. Такие подходы обеспечивают исполнимость принципов равенства субъектов предпринимательства и добросовестной конкуренции.

В **исключительных** случаях частный инвестор может инициировать проведение **прямых переговоров** для реализации проекта государственно-частного пар-

тнерства, т.е. без конкурсных процедур.

Прямые переговоры могут проводиться только при реализации таких проектов, которые изначально исключают саму возможность конкуренции. Признаками является уникальность объекта ГЧП, т.е. отсутствие альтернативных предложений и необходимость трансфера технологий.

В широком смысле альтернативные решения могут рассматривать создание различных объектов: для обеспечения водой населенного пункта помимо стандартного водозабора из открытых или подземных источников с централизованной водопроводной системой, может быть предложено применение нетрадиционных источников (дождевая вода, очищенные сточные воды), строительство индивидуальных скважин и колодцев, использование технологий для очистки и обеззараживания воды на месте, доставка автоцистернами и т.д. При этом, во всех проектах услуга по существу одна – водоснабжение.

Уникальность должна быть связана **не с объектом**, а непосредственно с услугой или товаром, который производится в ходе его эксплуатации.

Например, для переправы через реку инвестор предлагает построить уникальный для Казахстана автомобильный тоннель под дном реки – ранее не только не строились подобные тоннели, но и не применялись такие или аналогичные технологии строительства. Не смотря на уникальность технического предложения и трансфер технологии, уполномоченный орган не может принять заявку для проведения прямых переговоров, поскольку сама **услуга**, оказываемая при эксплуатации тоннеля – сообщение берегов для проезда автотранспорта – **не носит уникальный характер**. Подобная услуга оказывается в том числе посредством строительства мостов, паромов и т.д.

В данном проекте необходимо объявление двухэтапного конкурса для выявления альтернативных технико-технологических решений, при сравнении которых будет определено наилучшее – наиболее эффективное с учетом дальнейшей долгосрочной эксплуатации (спецификой Казахстана по сравнению с многими странами, является низкая плотность населения и низкая рентабельность дорожной инфраструктуры). Также решения должны быть проанализированы с позиции социальной, экономической, коммерческой, бюджетной эффективности.

В противном случае строительство тоннеля может стать «белым слоном» для экономики региона.

*Идиома «белый слон» в инвестициях применяется для обозначения дорогостоящего актива, неэффективного или убыточного, невостребованного проекта, текущие затраты на содержание которого обходятся дороже его ценности и полезности. При этом, как правило, и избавиться от данного актива не просто – отчуждение невозможно из-за отсутствия спроса, а демонтаж и ликвидация высокозатратны.*

Таким образом, к уникальным могут быть отнесены такие объекты, при эксплуатации которых производятся товары, работы, услуги, ранее не производившиеся в Казахстане. Прямые переговоры могут быть инициированы только в отношении проектов ГЧП, предусматривающих создание уникальных объектов и требующих трансферов технологий.

Планирование проектов ГЧП на основании частной инициативы проведения



прямых переговоров осуществляется путем анализа бизнес-плана инициатора на предмет установления уникальности, необходимости трансфера технологий. Данный процесс является открытым, проводится на веб-портале ГЧП, заинтересованные лица могут вносить предложения и замечания в адрес уполномоченного лица.

Если уникальность и целесообразность реализации проекта установлены, решение о проведении прямых переговоров принимается Правительством РК.

Независимо от вида инициативы, планирование проектов ГЧП осуществляется при его соответствии потребностям и задачам, определенным на основании документов СГП, а также в случае обоснованности выбранного способа реализации с учетом его эффективности.

Базовыми документами планирования проекта ГЧП являются:

- информационный лист (если есть техническое решение) или технико-экономическое обоснование проекта ГЧП – данные документы являются основой конкурсной документации;

либо

- бизнес-план при проведении прямых переговоров.

По содержанию указанные документы сходны и отражают детальное описание проекта (см. Раздел «Структурирование проекта ГЧП и подготовка конкурсной документации»).

#### FAQ

*Можно ли инициировать проект ГЧП если в документе СГП потребность в таком проекте определена, а в Перечне социально-экономических задач нет?*



Нет. Вам необходимо обратиться в соответствующий уполномоченный государственный орган и предложить включить данную задачу в Перечень. Возможно, что администратор бюджетной программы уже инициировал или запланировал соответствующий проект, либо потребность потеряла актуальность.

*Требуется ли проведение комплексной внедомственной экспертизы технико-экономического обоснования проекта ГЧП при его применении на этапе планирования проекта, в соответствии с законодательством об архитектурной, градостроительной и строительной деятельности?*

Порядок разработки и утверждения технико-экономического обоснования проекта ГЧП регулируется Правилами ГЧП. ТЭО проекта ГЧП является частью конкурсной документации и не относится к сфере нормативного регулирования архитектурной, градостроительной и строительной деятельности. Проведение комплексной внедомственной экспертизы ТЭО проекта ГЧП законодательством не предусмотрено.

## ОСОБЕННОСТИ ПЛАНИРОВАНИЯ И РЕАЛИЗАЦИИ ПРОЕКТОВ ГЧП ПО РАЗВИТИЮ ПРОИЗВОДСТВЕННОЙ (ИНДУСТРИАЛЬНОЙ) ИНФРАСТРУКТУРЫ

На практике имеют место случаи, когда частный инвестор инициирует собственный коммерческий проект – например, строительство и дальнейшее функционирование завода по выпуску строительных материалов – приобрел землю за

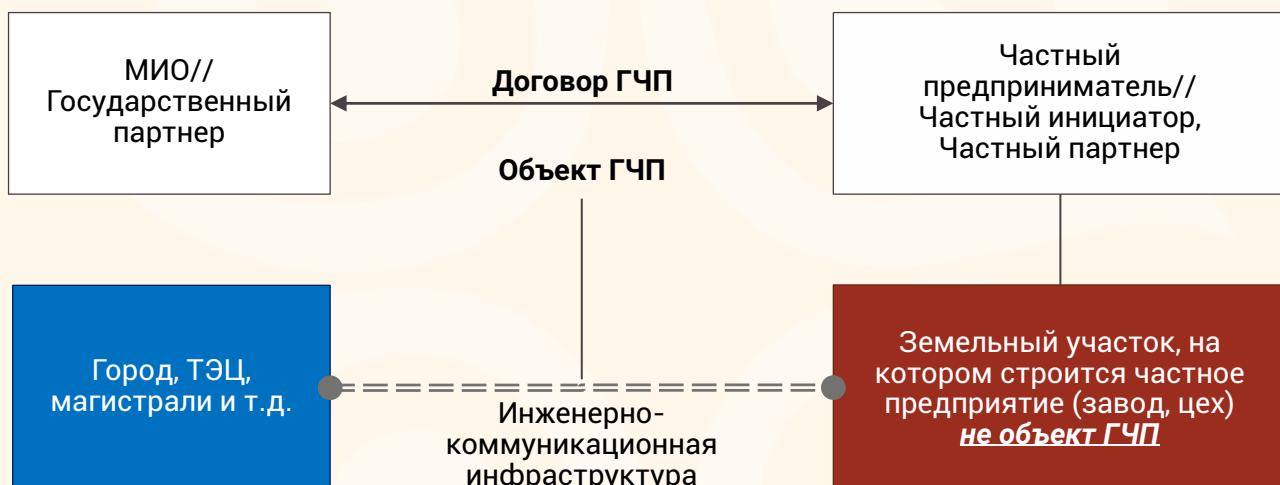


чертой города, получил все разрешения, утвердил проектную документацию, согласовал с местными исполнительными органами. Но к земельному участку не подведена инженерно-коммуникационная инфраструктура.

Строительство энергопередающих и водопроводных линий, водоотведение и т.д. до участка должен осуществить МИО. Соответствующие решения приняты, включены в план мероприятий, но в силу политических, экономических или иных рисков, в том числе форс-мажорного характера, коммуникации не подведены во-время.

Строительство завода может даже осуществляться - при использовании временных подключений к сетям сопредельных участков. Однако, у предпринимателя возникает риск задержки ввода объекта в эксплуатацию и риск дефолта по кредитным обязательствам, дефолта проекта.

В такой ситуации, частный инвестор может инициировать проект ГЧП, предметом которого будет строительство и техническое обслуживание инженерно-коммуникационной инфраструктуры с передачей в собственность государства (ВТО).



**Особенности планирования:** проект по строительству предприятия к которому требуется подведение инженерно-коммуникационной инфраструктуры уже начат (как минимум утверждена ПСД или начаты строительные работы) и данный проект содержит социально-экономическую эффективность. Проект ГЧП по строительству коммуникаций может быть инициирован частным инвестором и конкурс будет признан состоявшимся в том числе при отсутствии иных участников.

Особенности структурирования проекта при планировании и, соответственно, реализации будут заключаться в том, что первый платеж компенсации инвестиционных затрат не может быть выплачен ранее, чем заработает основное частное предприятие ( завод).

Данная мера обусловлена тем, что проект ГЧП (строительство инженерно-коммуникационной инфраструктуры) сам по себе не несет ценности для населения, а социально-экономическая эффективность достигается в совокупности с вводом в эксплуатацию частного предприятия.

Планирование проектов ГЧП по реализации инженерно-коммуникационной инфраструктуры имеет специфические особенности, если осуществляется на основании частной инициативы – эффективность проекта ГЧП рассматривается в сово-

купности с частным проектом частного инвестора (не являющимся объектом ГЧП), отсутствует требование по обязательному наличию других участников конкурса. В случае государственной инициативы проект ГЧП инициируется и планируется на основании общих положений.

**FAQ**

*Может ли частный партнер получать коммерческий доход от присоединения к инженерно-коммуникационной инфраструктуре третьих лиц?*



Да. Однако, следует принимать во внимание законодательство в сфере естественных монополий (согласование с КРЕМ), специфику коммуникации (допускается ли законодательством эксплуатация и предоставление услуг лицом, владеющим соответствующими коммуникациями на праве временного владения или управления), также такой дополнительный доход должен быть принят во внимание при расчете финансово-экономической модели проекта.

## ПРОЕКТЫ ОСОБОЙ ЗНАЧИМОСТИ В ГЧП. НОВЫЙ МЕХАНИЗМ КООРДИНАЦИИ С МЕЖДУНАРОДНЫМИ ФИНАНСОВЫМИ ИНСТИТУТАМИ

Проекты особой значимости представляют собой отдельную категорию проектов ГЧП, которые одновременно соответствуют четырем критериям:

**1. Техническая сложность** Объект должен относиться к первому уровню ответственности с повышенной технической сложностью согласно приказу Министра национальной экономики Республики Казахстан от 28 февраля 2015 года № 165 «Об утверждении Правил определения общего порядка отнесения зданий и сооружений к технически и (или) технологически сложным объектам».

**2. Общественная направленность** Проект должен обеспечивать удовлетворение общественных потребностей и интересов, демонстрируя высокую социальную значимость для государства и граждан.

**3. Статус собственности** Объекты проекта должны относиться к республиканской или коммунальной собственности.

**4. Высокий финансовый порог** Стоимость создания, строительства, реконструкции или капитального ремонта должна превышать 4 миллиона месячных расчетных показателей (при МРП 2025 года это составляет свыше 15,7 млрд тенге).

*Комплексный пример проекта особой значимости:*

Строительство нового терминала международного аэропорта - проект, включающий технически сложные авиационные сооружения (критерий 1), обслуживающий общественные потребности в авиаперевозках (критерий 2), на земельном участке республиканской собственности (критерий 3), со стоимостью, значительно превышающей пороговое значение (критерий 4).

Проекты особой значимости выделяются в отдельную категорию, требующую специального подхода к процедурам планирования. В отличие от обычных ГЧП-проектов, проекты особой значимости требуют обязательного рассмотрения возможности участия международных финансовых институтов в их разработке. Казахстанский центр ГЧП выступает координатором этого процесса.

**ЭТАП 1****Инициирование**

Основанием для запуска процедуры является получение положительного экономического заключения на инвестиционное предложение ГИП о целесообразности реализации проекта в формате ГЧП.

**ЭТАП 2****Включение в специальную процедуру**

При соответствии проекта всем четырем критериям особой значимости Министерство национальной экономики РК или областное управление экономики обязаны:

- Направить инвестиционное предложение и экономическое заключение в Казахстанский центр ГЧП;
- Уведомить об этом уполномоченное лицо (инициатора проекта).

**ЭТАП 3****Поиск международных партнеров**

Получив документы, Казахстанский центр ГЧП вступает в переговоры с международными финансовыми институтами (МФИ).

**ЭТАП 4****Формирование предварительных перечней**

По итогам обсуждений с МФИ Казахстанский центр ГЧП готовит предварительный перечень проектов особой значимости с участием международных финансовых институтов, выразивших интерес к проектам.

**ЭТАП 5****Правительственное утверждение**

Министерство национальной экономики РК инициирует принятие постановления Правительства РК по утверждению или дополнению перечня проектов особой значимости.

**ЭТАП 6****Координация и финальная экспертиза**

После включения проекта ГЧП в перечень проектов особой значимости начинается самый продолжительный и технически сложный этап - непосредственная разработка конкурсной документации с участием международных финансовых институтов. Этот этап предполагает заключение соглашения между международными финансовыми институтами и уполномоченным лицом на разработку конкурсной документации.

В процессе разработки конкурсной документации проекта ГЧП Казахстанский центр ГЧП участвует во встречах, переговорах, рабочих мероприятиях по проекту, анализирует предварительные и итоговые проекты документов конкурсной документации с точки зрения соответствия целям и задачам проекта, законодательству Республики Казахстан, системе государственного планирования. По завершении разработки конкурсной документации консультантами МФИ, Казахстанский центр ГЧП готовит комплексное заключение на конкурсную документацию, которое включает анализ проектов конкурсной документации с точки зрения соответствия целям и задачам проекта, законодательству Республики Казахстан, рекомендации и предложения к документации, а также резолютивную часть с рекомендацией по утверждению конкурсной документации. Такой подход позволяет исключить экономическую экспертизу проекта, а это обеспечивает сокращение сроков процедур его планирования.

Далее уполномоченное лицо формирует пакет документов для утверждения конкурсной документации:

- Конкурсную документацию, разработанную с участием МФИ
- Заключение Казахстанского центра ГЧП
- Результаты отраслевых экспертиз

- Полученные согласования.

Уполномоченное лицо утверждает конкурсную документацию и приступает к проведению конкурсного отбора частного партнера по выбранным процедурам.

Этот этап является критически важным, поскольку именно здесь международная экспертиза и финансирование интегрируются в казахстанскую систему ГЧП, определяя успех всего механизма проектов особой значимости.

Для МИО данный способ планирования проектов ГЧП позволяет реализовать крупные проекты с привлечением средств МФИ на разработку документации и получить доступ к международному рынку инвесторов.

### 3. СТРУКТУРИРОВАНИЕ ПРОЕКТА ГЧП И ПОДГОТОВКА КОНКУРСНОЙ ДОКУМЕНТАЦИИ



#### СТРУКТУРА (СОДЕРЖАНИЕ) КОНКУРСНОЙ ДОКУМЕНТАЦИИ

Что происходит на данном этапе:

- **Экономический анализ:** расчет финансово-экономической модели проекта, определение источников возмещения затрат и получения доходов частного партнера, мер государственной поддержки, пределов государственных обязательств;
- **Детализация проекта:** финальное формирование технических параметров и институциональной схемы, структуры проекта;
- **Оценка эффективности (VfM):** подтверждение соответствия критериям государственно-частного партнерства<sup>7</sup>;
- **Анализ рисков и формирование карты рисков:** идентификация и экспертная оценка правовых, экологических и технических рисков имеет существенное значение для структурирования проекта;
- **Формирование стратегии выбора частного партнера:** критерии отбора частного партнера, процедура конкурса.

По итогу данного этапа организатор конкурса, т.е. государственная сторона должна получить полное и максимально приближенное к реальному представление о проекте, который будет реализован. Отдельные положения проекта будут меняться, корректироваться в ходе проведения конкурса, при рассмотрении конкурсных заявок, при проведении переговоров с победителем конкурса – в зависимости от его предложения.

Но на данном этапе организатор конкурса (государственная сторона), должен определить пределы обязательств, которые он может принять и при которых проект будет сохранять бюджетную, финансово-экономическую и социально-экономическую эффективность.

Кроме того, на этапе оценки определяется базовая структура будущего контракта, формируется проект договора.

Результатом этапа структурирования является формирование пакета конкурсной документации, который включает четыре раздела:

1. Информационный лист или ТЭО проекта ГЧП – содержит полное описание проекта, технические и эксплуатационные характеристики, экономическое и финансовое обоснование, анализ рисков и осуществимости, ожидаемые результаты (социально-экономические эффекты и ключевые показатели эффективности).
2. Конкурсные условия – требования к конкурсным заявкам, критерии оценки конкурсных заявок, график и процедура конкурса, пределы гибкости условий конкурса.
3. Проект договора ГЧП.
4. Паспорт проекта – титульный лист, кратко общие сведения о проекте.

<sup>7</sup> Оценка эффективности должна осуществляться на протяжении всех этапов планирования и структурирования проекта ГЧП с тем, чтобы избежать рисков неэффективности или срыва проекта в дальнейшем (см. Раздел «Планирование проекта ГЧП»)



## ОСОБЕННОСТИ ФОРМИРОВАНИЯ ИНФОРМАЦИОННОГО ЛИСТА, ТЕХНИКО-ЭКОНОМИЧЕСКОГО ОБОСНОВАНИЯ, БИЗНЕС-ПЛАНА ПРОЕКТА ГЧП

Ключевым аспектом подготовки любого проекта является тщательное планирование и организация работы.

Работа по оценке, структурированию и реализации проекта ГЧП сама по себе является отдельным проектом, требующим управления. Правильная организация и соблюдение сроков критически важны для достижения необходимого качества документации.

Успех в данном случае означает в короткой перспективе - своевременное завершение всех согласований и экспертиз, что позволит в установленные сроки объявить конкурсную процедуру на рынке, но в глобальном значении – это формирование такой документации, которая обеспечит достижение поставленных целей, прямых и конечных результатов проекта ГЧП.

Сроки разработки документации с одной стороны должны быть достаточными для проведения качественных маркетинговых исследований, анализа возможных технических и финансовых решений. Но с другой стороны – структурирование, растянутое на года, само по себе влечет возникновение рисков неактуальности принятых решений.

### FAQ

*Сколько в среднем длится разработка, планирование проекта ГЧП?*

Однозначного ответа не будет. Все зависит от масштабов проекта, сложности, сферы реализации, опыта специалистов уполномоченного органа и его консультантов. Согласно Руководству АРМГ по сертификации в области государственно-частного партнерства: «Время, которое тратят разные страны на структурирование и составление конкурсного пакета, может составлять от 6 месяцев по простым проектам (без значительных проблем с точки зрения технической сложности или рисков), которые реализуются на основе подробных рекомендаций и стандартов, до 12-18 месяцев по более сложным проектам. В этом диапазоне предполагается, что после этапа оценки проекта был разработан качественный проект с надежными тестами осуществимости и детально разработанной предварительной структурой договора.»



### Как можно повысить эффективность и сократить срок разработки документации

В первую очередь – качественное формирование команды. Используйте:

1) формирование межведомственной проектной группы по крупным проектам, особенно тем, которые затрагивают несколько отраслей либо подвержены рискам, связанным с иными сферами. Задействуйте кадровые ресурсы, опыт, результаты исследований и аналитику отраслевых органов, подразделений, подведомственных организаций;

2) привлечение профессиональных консультантов в сфере ГЧП. С 2026 года вводится аккредитация консультационных и экспертных услуг в сфере ГЧП. Аккредитация предусматривает установление ряда требований, в том числе наличие не менее трех специалистов, имеющих опыт работы на проектах ГЧП более 5 лет, а также наличие как минимум двух специалистов, имеющих сертификат специалиста в области ГЧП, по программе международной сертификации, разработанной и (или)



признанной международными финансовыми организациями. Не исключается, что один и тот же человек будет отвечать сразу двум условиям. Обязанность привлечения аккредитованных компаний будет установлена только для государственных органов.

В случаях частной инициативы - информационный лист или бизнес-план разрабатываются частным инициатором. Соответственно, он вправе привлекать консультантов и без аккредитации. Вместе с тем, рекомендуется обратить внимание на наличие у них достаточного опыта в сфере ГЧП: экономического, технического, юридического характера;

3) привлечение к работе над проектом иных стейкхолдеров. Например, во многих странах имеет место опыт привлечения к разработке проекта финансовых организаций, которые являются потенциальными кредиторами.

Общеизвестный факт, что банковская система управления рисками является одной из самых консервативных, зарегулированных и сфокусированных на минимизации потерь. Поэтому банки и кредитные организации заинтересованы в инвестировании в проекты с понятной и прозрачной структурой, минимальными рисками – это может быть обеспечено путем их участия в структурировании проекта.

Помимо финансовых организаций, к планированию проекта ГЧП могут быть привлечены иные субъекты предпринимательства: посредством запроса выражения интереса о планируемом проекте, организации круглых столов, встреч, road-show, networking и т.д.

Во-вторых, сроки планирования могут быть сокращены при использовании типовых документов.

Например, с применением технико-экономических обоснований, типовых проектов и проектной (проектно-сметной) документации из государственного банка проектов строительства, формируемого в соответствии с законодательством Республики Казахстан об архитектурной, градостроительной и строительной деятельности.

Либо с применением типовой конкурсной документации, разработанной и утвержденной в рамках программного ГЧП. Однако такая система несет в себе ограничения: при отклонении от базовых параметров проекта, применение типовых документов и упрощенных процедур невозможно.

**Структурирование проекта ГЧП** состоит в более глубоком анализе одобренного инвестиционного предложения государственного инвестиционного проекта и включает детальную проработку технических характеристик и решений, уточнение капитальных, операционных затрат, оценку рисков, анализ источников возмещения инвестиций и получения дохода частного партнера, в том числе прогнозирование рыночного спроса, предложений, цен.

#### Цели маркетингового анализа:

- Оценка рыночного спроса: определение того, существует ли реальная потребность в услуге или инфраструктурном объекте, который будет создан в рамках ГЧП.
- Анализ целевой аудитории: понимание потребностей и предпочтений потенциальных пользователей проекта (налогоплательщиков, потребителей услуг).
- Определение конкурентной среды: изучение существующих и потенциальных

конкурентов, которые могут предложить альтернативные услуги или продукты.

- Оценка финансовой жизнеспособности: прогнозирование доходов, расходов и рентабельности проекта, чтобы убедиться в его финансовой устойчивости.

- Определение ценовой политики: разработка оптимальных тарифов и цен, которые будут приняты пользователями и обеспечат возврат инвестиций.

**Пример.** При разработке документации по строительству и эксплуатации общежития для ВУЗа, на стадии инвестиционного предложения потребность была определена по числу иногородних студентов данного учебного заведения, не обеспеченных местом в общежитии.



При структурировании информационного листа, разработчик провел опрос иногородних студентов нескольких городов и других ВУЗов. Анкетируемым были предложены вопросы о готовности (желании) проживать в общежитии, о предельном размере доплаты, требованиях к комфорту общежития, потребности в дополнительных услугах. Данные анкетирования существенно отличались от ранее определенной потребности.

Однако, уполномоченный орган рекомендовал консультанту провести аналогичное анкетирование исключительно среди студентов ВУЗа, для которого предназначалось общежитие, учитывая, что в зависимости от специализации учебного заведения различается платежеспособность контингента. Кроме того, в различных городах отличается потребность в общежитии, учитывая цены на арендное жилье, удаленность от учебных корпусов, развитость инфраструктуры, дорожный трафик.

#### FAQ

**Могут ли быть использованы статистические данные в рамках маркетингового раздела Информационного листа?**



Данные государственной статистики должны быть использованы при осуществлении маркетингового анализа, но не являются достаточными для структурирования проекта ГЧП. Одним из результатов маркетинговых исследований является SWOT-анализ (Strengths (сильные стороны), Weaknesses (слабые стороны), Opportunities (возможности), Threats (угрозы)) – определение и оценка потенциальных сильных и слабых сторон, возможностей и угроз товаров, работ, услуг, предполагаемых в рамках реализации проекта ГЧП.

Обоснованные данные дают возможность минимизировать риски проекта и обеспечить его жизнеспособность.

**Технический анализ** включает не только уточнение выбранного технико-технологического решения самого объекта, но и детальное изучение земельного участка, прилегающей инфраструктуры. Например, наличие и мощность сетей, геологические, экологические риски, необходимость демонтажа, демобилизации объектов, расположенных на участке.

Технические требования к объекту ГЧП формируются исходя из прямого и конечного результатов. Для этого эффекты проекта должны быть четкими и измеримыми.

Одним из подходов к структурированию технических требований является определение рамочных условий, в пределах которых частный партнер может по



своему усмотрению выбирать материалы, оборудование, конструкторские решения и т.д. Государственный партнер определяет требования к мощности объекта, срокам, объему, качеству услуг, минимальные технические требования, а также устанавливает критерии оценки исполнения обязательств.

Плюсы такого подхода состоят в том, что частный партнер может выбрать наиболее эффективные решения для проекта, используя свой опыт – например, использовать более дорогие материалы, сократив операционные расходы, или применить ноу-хау для повышения качества услуг и увеличения доходности.

Минусы – это увеличение рисков государства, как приобретателя актива, а также риски искажения экономической и бюджетной эффективности проекта. При принятии такого решения государству необходимо просчитать все риски и разработать четкую систему мониторинга исполнения проекта. С наибольшей вероятностью данный подход может быть использован в проектах третьей категории (не требующих мер государственной поддержки, компенсаций из государственного бюджета) и/или сервисных контрактах.

**Пример.** Министерством здравоохранения были проведены расчеты финансово-экономической модели проекта, предусматривающего строительство и эксплуатацию поликлиники с учетом прикрепления к ней участка обслуживания. На основании проведенных расчетов, уполномоченный орган определил предельный объем государственных обязательств, при которых обеспечивается жизнеспособность проекта и бюджетная эффективность. Частным партнерам предлагается строить поликлинику, соответствующую как минимум объявленной государственным партнером технической спецификации (мощность, виды услуг и требования к оборудованию), на праве частной собственности, (государственные поликлиники на данном участке строиться не будут).



В данном проекте, несмотря на территориальное «прикрепление», риск потребления остается за частным партнером, поскольку у населения есть право выбора поликлиники. Таким образом, частный партнер заинтересован в улучшении качества услуг, он не ограничен в дополнительных инвестициях, а государство защищало потребителей установкой минимальных параметров и предела бюджетной нагрузки.

Диаметрально противоположным подходом является формирование подробной технической модели с приложением полного перечня требований к строительству и оборудованию. В таких проектах государственный партнер будет максимально «защищен» в части обоснованности бюджетных затрат. Однако, объекты по таким проектам будут приближены к стандартным государственным закупкам, поскольку частный партнер не заинтересован в его улучшении и не имеет возможности дополнительных инвестиций.

Потенциальной проблемой таких проектов являются риски, вытекающие из их долгосрочности.



**Пример.** Когда заключался договор на строительство БАКАД, в проекте были заложены технические параметры по установке терминалов по приему оплаты. Спустя непродолжительное время после начала эксплуатации дороги появился механизм автоматической фиксации автотранспортного средства видеокамерами и бесконтактной оплаты. Переход на новую систему потребовал внесения изменений в проект.



**Технико-технологический раздел включает:**

- Технологические инновации
- Проектные решения, в т.ч. ПСД повторного применения, типовые проекты
- Физические параметры и технические характеристики объекта ГЧП
- Производственная мощность с прогнозом
- Сроки проектирования, строительства и эксплуатации
- Место расположение объекта
- Потребность в персонале
- Расчет постоянных и переменных издержек

Немаловажным является изучение и учет влияния строительства и эксплуатации объекта ГЧП на население. Недооценка интересов социума может повлечь негативный эффект, препятствовать реализации проекта.

Для того, чтобы нивелировать такие риски, все этапы планирования проекта должны максимально освещаться в источниках массовой информации, государственные органы и уполномоченные ими представители должны представлять жителям исключительно достоверную, актуальную информацию, быть открытыми к диалогу, изучать доводы и предложения населения.

В зависимости от результатов этого углубленного анализа может потребоваться **повторная оценка затрат и выгод** (cost-benefit analysis) для подтверждения экономической целесообразности проекта или его корректировки.

**Пример надлежащего учета интересов населения.**

Планируется строительство и эксплуатация университетской больницы. Университет располагает достаточным земельным участком на праве собственности. На участке находятся аварийное строение под снос и неиспользуемая университетом подстанция. Технико-технологическим разделом проекта предусмотрено, что данные объекты будут демонтированы.



Однако, при осмотре местности было установлено, что к подстанции подключены несколько частных жилых домов. Иного источника электроэнергии у них нет. Данное подключение является спорным с правовой точки зрения, официальных договоров, разрешений, согласий не выдавалось. Юридически препятствий к отключению и демонтажу нет.

Вместе с тем, руководству города было рекомендовано решить вопрос со строительством необходимой инфраструктуры для жителей до начала реализации проекта с тем, чтобы исключить риски социальной напряженности и возможного препятствования строительным работам.

## РАЗРАБОТКА ДОГОВОРА ГЧП

Договор ГЧП – письменное соглашение, устанавливающее права, обязанности и ответственность государственного и частного партнера, а также иных сторон договора, при наличии, заключаемое в целях решения одной или нескольких социально-экономических задач путем создания и эксплуатации объекта ГЧП.

### **Важные моменты!**

**Во-первых**, договор ГЧП должен отображать все условия проекта ГЧП. С момента подписания и регистрации договора ГЧП, для обеих сторон юридически значимым документом будет являться только договор. Все ранее объявленные положения, намерения, например, в рамках конкурсной документации, также, как и все ранее достигнутые договоренности, например, в ходе переговоров, роуд-шоу, открытых обсуждениях или при уточнении конкурсной заявки, не будут иметь значения, если они не зафиксированы в договоре и не подписаны обеими сторонами.

**Во-вторых**, договор ГЧП – долгосрочный, заключается на срок от 5 до 30 лет. Поэтому, несмотря на тщательную подготовку, структурирование, расчеты, моделирование, предшествовавшие заключению договора ГЧП, договор должен быть достаточно гибким для того, чтобы обеспечить жизнеспособность проекта в новых, измененных условиях. Поскольку мы не можем предусмотреть все возможные ситуации, в договоре должны быть предусмотрены универсальные сценарии, алгоритмы реагирования на изменение обстоятельств: основания для внесения изменений и их пределы, информационный обмен, проведение переговоров, привлечение экспертного мнения, предельные сроки действий, обеспечивающие оперативность и т.д.

### **Предварительный этап**

Составлению текста самого договора предшествует работа по структурированию проекта и разработке информационного листа, построение финансово-экономической и социально-экономической модели, карты рисков и т.д. На основании данной работы организатор конкурса принимает решение об окончательной институциональной схеме, технико-технологических решениях, возможных источниках возмещения затрат и получения дохода частного партнера, мерах государственной поддержки.

1. Определите цели и задачи проекта: Четко сформулируйте, какой объект создается, какие услуги будут оказываться и какие публичные задачи решаются.

2. Оцените финансовую модель, сроки окупаемости, необходимые инвестиции и потенциальные доходы.

3. Выберите форму ГЧП: Определитесь, будет ли это чисто контрактное ГЧП (например, концессия или сервисный контракт) или институциональное ГЧП (создание совместной компании).

4. Анализ законодательной базы: Убедитесь, что проект соответствует законодательству о ГЧП: объект может быть передан в рамках ГЧП, частный инвестор имеет право осуществлять не только создание, но и дальнейшую эксплуатацию объекта ГЧП.

5. Оценка и распределение рисков: Это критически важный этап. Необходимо идентифицировать все риски (строительные, операционные, финансовые, пра-



вовые, политические и др.) и определить, какая сторона несет ответственность за каждый из них.

### **Структурирование и формирование ключевых разделов договора ГЧП**

Договор ГЧП включает 8 существенных условий, 16 обязательных условий и иные условия.

**Существенными условиями** именуются положения, без согласования которых договор считается незаключенным, что влечет возврат сторон в первоначальное положение (при этом убытки сторон неизбежны). Эти условия определяют саму суть соглашения и являются обязательными для включения в текст документа.

1) цели, задачи, прямой и конечный результаты проекта. Каждый из этих параметров должен быть конкретным, четко сформулированным, измеримым. Ясное видение ожидаемого результата обеспечивает не только финальную эффективность, но и необходимо для надлежащего управления реализацией проекта и текущей оценки его эффективности;

2) объект ГЧП и имущественные права на объект ГЧП в течение периода реализации проекта – будет ли он передан в государственную собственность и в какой момент, кто из сторон несет бремя содержания и риски случайной гибели объекта в период передачи и иные вопросы;

3) содержание и сроки инвестиционного и операционного периодов проекта ГЧП;

4) размеры, сроки и условия финансирования проекта ГЧП, а также размеры, сроки и условия инвестиций;

5) источники возмещения затрат и получения доходов, виды, объемы, сроки и условия предоставления мер государственной поддержки в случае их предоставления;

6) срок реализации проекта ГЧП;

7) распределение рисков между сторонами договора ГЧП;

8) социально-экономическая и финансово-экономическая модели проекта, рассчитанные в соответствии с методическими рекомендациями, утвержденными Министерством национальной экономики РК.

**Существенные условия - это фундамент договора.** Их отсутствие или нечеткость влечет за собой риск признания сделки незаключенной со всеми вытекающими юридическими и финансовыми последствиями.

**Обязательные условия**, перечисленные также в Законе о ГЧП, являются необходимыми для работы договора, реализации проекта, но их отсутствие не влечет признание договора незаключенным. Стороны тем не менее, вправе требовать друг от друга достижения соглашения по данным условиям и обязаны будут это сделать.

### **Объект и предмет договора**

**Предмет договора ГЧП охватывает, как правило, две основные составляющие:**

**1. Объект ГЧП** - объекты инфраструктуры, которые необходимо создать (построить с нуля), реконструировать, модернизировать или произвести капитальный ремонт (например, автомобильная дорога, больница, школа, система водоснабжения), и осуществлять эксплуатацию для производства товаров, работ, услуг, необходимых населению.

При описании Объекта ГЧП, обратите внимание на требования, связанные с

1) земельным участком, предназначенным для строительства, а также необходимую инженерно-коммуникационную инфраструктуру (как правило – сфера ответственности государственного партнера);

2) иное имущество, необходимое для реализации проекта ГЧП. Особенno это касается оборудования, оснащения, программного обеспечения, полезный ресурс которых менее срока договора ГЧП. Следует урегулировать требования к такому оборудованию, возникновение и прекращение права собственности, порядок замены.

**2. Действия и обязательства сторон (работы и услуги):** перечень конкретных действий, которые обязуется выполнить частный партнер в отношении объекта, а также обязательства государственного партнера.

- Обязательства частного партнера вытекают из структуры сделки и могут включать финансирование, проектирование, строительство, эксплуатацию, техническое обслуживание, оказание определенных услуг с использованием объекта ГЧП.

- Обязательства государственного партнера: предоставление проектной документации, земельного участка, обеспечение правового режима, предоставление компенсаций, вознаграждения, мер государственной поддержки (если предусмотрено), осуществление мониторинга и приемки результатов.

В отличие от многих других гражданско-правовых договоров, где предмет часто сводится к передаче товара или выполнению конкретной работы, предмет договора ГЧП носит **комплексный характер**. Он объединяет в себе несколько видов деятельности (инвестиционную, строительную, операционную) и направлен на достижение общественно значимых целей.

Без четкого определения предмета и всех сопутствующих действий договор ГЧП не может считаться заключенным.

### **Финансовые условия и механизмы расчетов**

- **Источники финансирования:** собственные и заемные средства частного партнера, софинансирование.

- **Механизм оплаты:** определяется, кто платит – конечный пользователь (тарифы) или государственный партнер (плата за доступность).

- **Финансовая модель:** порядок расчета тарифов/платы, индексация, гарантии возвратности инвестиций.

### **Распределение рисков и ответственности**

Этот раздел детализирует, как стороны управляют рисками, выявленными на предварительном этапе. Четкое распределение рисков помогает избежать споров в будущем.

При этом, включение карты рисков и/или матрицы рисков в договор само по себе не является управлением данными рисками. Например, не достаточно указать, что риск своевременного финансового закрытия несет частный партнер.

В договоре должны быть указаны инструменты управления этим риском: обязанность частного партнера в установленные сроки заключить кредитные договоры, получить кредиты, внести собственный капитал, заключить договоры страхования, предоставить обеспечение исполнения обязательства по финансовому закрытию. В зависимости от сложности и масштаба договора, он может предусматривать поэ-

тапное финансирование, а также формирование частным партнером или его учредителями резервов, фондов и т.д.

Помимо обязанностей, система управления данным риском будет включать график исполнения и порядок отчетности частного партнера, мониторинга со стороны государственного партнера, санкции за ненадлежащее исполнение, мероприятия по рефинансированию, включая разделение выгод от него, возможность и пределы изменения условий финансирования, порядок принятия решений.

Возможно, что стороны предусмотрят заключение прямого соглашения с кредиторами, которое также является инструментом управления проектом.

Отражение в договоре всех перечисленных условий в совокупности представляет собой управление данным риском.

### **Сроки и этапы реализации проекта**

График договора ГЧП включает

1) этапы проектирования, строительства, ввода в эксплуатацию и операционной деятельности;

2) контрольные точки - даты, к которым должны быть достигнуты определенные результаты.

Общий срок договора не должен превышать 30 лет.

Вместе с тем, обратите внимание, что в данный срок и в график исполнения должны быть включены:

- периоды выполнения предварительных условий (обмен документацией по проекту, подтверждение полномочий и компетенций, регистрация специально-созданной компании, предоставление обеспечений, иные условия, с выполнением которых связан переход к исполнению основной части договора);

- период передачи прав собственности и/или владения, пользования, распоряжения объектом ГЧП (нередко, стороны не отводят данным процедурам достаточно времени, что создает возникновение неурегулированных вопросов, например, связанных с бременем содержания объекта в такие периоды);

- период выходы из проекта (см ниже).

Срок договора ГЧП может быть продлен по требованию одной из сторон на основании решения суда или арбитража, в следующих случаях:

1) задержки или приостановления проекта ГЧП в результате наступления обстоятельств непреодолимой силы;

2) приостановления проекта ГЧП в результате действий или бездействия государственного партнера и (или) государственных органов;

3) увеличения расходов, связанных с реализацией проекта ГЧП, в результате предъявления государственным партнером требований, не предусмотренных договором.

При этом, срок является таким же условием договора ГЧП, как и иные условия, и может быть изменен по соглашению сторон путем заключения дополнительного соглашения к договору в установленном законодательством порядке.

### **Требования к результативности и качеству услуг**

Четкие и измеримые показатели (KPI), которым должен соответствовать объект и оказываемые услуги. Это могут быть стандарты качества, уровень доступности, время реагирования на аварии и т.д.

Стандарты могут включать допустимость временных мер устранения дефектов, но при этом они должны содержать порядок замены временных мер на надлежащие.

**Например**, объектом ГЧП является автобусный парк, осуществляющий перевозку школьников. В связи с поломкой автобуса, частный партнер в целях обеспечения непрерывности услуги может использовать арендованный автобус, который не будет соответствовать договору, например, по цвету, модели, количеству посадочных мест, но обеспечивает оказание услуги в соответствии с требованиями: число детей, безопасность, время, санитария.



Договор допускает подобную временную замену на срок до 7 дней (время необходимо для устранения поломки или закупки нового автобуса). И в случае, если в указанный срок частный партнер обеспечил замену арендованной машины на автобус, соответствующий условиям договора, государственный партнер считает оказание услуг надлежащим, KPI достигнутым.

### Положения о разрешении споров

В договорах ГЧП необходимо определить процедуры разрешения споров. При этом, принимая во внимание, что все проекты ГЧП направлены на решение социально-экономических задач, приостановление или прекращение их реализации может вызвать общественный резонанс, поэтому партнеры должны принять все зависящие от них меры для продолжения проекта, урегулирования вопросов, не причиняя ущерб интересам потребителей.

Законом о ГЧП прямо указано, что договоры должны содержать механизмы досудебного урегулирования споров.

Досудебное урегулирование споров включает **претензионный порядок** (направление официальной претензии, порядок доказывания, оспаривания, удовлетворения), **переговоры** (процедура созыва, регламент, порядок принятия решений), а также **альтернативные методы**, такие как привлечение **независимого технического эксперта** (порядок привлечения, оплаты, признание принятого им решения сторонами) или **медиация** (решение нейтрального посредника). Эти механизмы позволяют разрешить конфликт до обращения в суд, сократив время и расходы сторон, найти компромиссное решение.

Финальной возможностью разрешения спора является суд или арбитраж. В договорах ГЧП с участием нерезидентов в качестве частного партнера или его учредителя (участника), стороны могут также предусмотреть обращение в арбитраж МФЦА или международные арбитражи.

Суды общей юрисдикции осуществляют рассмотрение спора в порядке, предусмотренном Гражданским процессуальным кодексом РК. Арбитражи рассматривают дела в соответствии со своими регламентами. Процессы строятся на принципах состязательности и равных прав сторон.

Решения и судов, и арбитражей имеют одинаково обязательную юридическую силу подлежат принудительному исполнению, на основании исполнительного листа. Судьи и арбитры независимы в своих решениях.

Качественное отличие гражданских судов от арбитражей может заключаться в том, что судьи являются профессиональными высококвалифицированными юри-



стами, которые должны разбирать любые гражданские дела, а у арбитров, как правило, есть специализация, связанная с его опытом работы в определенной сфере, рассмотрение споров определенного направления.

Стороны должны определить в договоре наиболее предпочтительный вид рассмотрения для них.

Арбитражная оговорка может быть включена в договор при наличии согласия отраслевого государственного органа.

Стороны могут выбрать несколько способов урегулирования разногласий, которые должны применяться поэтапно, в случае недостижения результата в предыдущей итерации: например, обмен письмами или направление претензии, переговоры, суд или арбитраж.

Также в договоре может быть определен круг вопросов, которые будет разрешать на досудебном этапе только независимый технический консультант/ эксперт, а остальные вопросы будут урегулированы с применением претензий и переговоров. Могут быть выбраны несколько консультантов в зависимости от специфики: технический, фискальный и т.д..

Обратите внимание, что выбранный способ разрешения спора повлечет увеличение расходов сторон в большей или меньшей степени и в конечном итоге, может повлечь удорожание проекта. Однако репутационные и финансовые риски, связанные со срывом проекта, могут значительно превысить такие затраты. Сторонам следует руководствоваться наличием опыта реализации аналогичных проектов (чем выше опыт, риск возникновения споров и невозможности их урегулирования путем переговоров ниже), качеством системы мониторинга и системы управления рисками, заложенными в договоре (снижение риска споров обеспечивается качественным управлением, возможностью своевременного реагирования на угрозы в проекте, наличием обеспечительным мер), стоимостью проекта и иными значимыми условиями.

#### **Условия изменения и расторжения договора**

Законом определены условия, которые не могут быть изменены, а также порядок изменения других условий – необходимость согласования, экспертизы, заключение дополнительного соглашения.

Тем не менее, стороны могут определить в договоре ГЧП процедуру внесения изменений, пределы и методику расчета корректировки финансовых условий.

Все дополнительные соглашения должны быть зарегистрированы в органах казначейства, что является условием вступления их в силу.

#### **Выход из проекта**

Урегулирование периода выхода из проекта в договоре ГЧП (иногда называемое «off-boarding», «termination period» или «transfer provisions») – это критически важный раздел, который обеспечивает плавный переход объекта инфраструктуры обратно к государственному партнеру или новому оператору в конце срока действия договора или в случае его досрочного расторжения.

Этот процесс должен быть детально регламентирован, чтобы минимизировать риски прекращения предоставления услуг, сохранить объект в надлежащем состоянии и защитить интересы обеих сторон.

В договоре следует четко прописать, когда начинается период выхода. Обычно он инициируется:

- При истечении срока действия договора: процедуры выхода начинаются ав-

томатически за определенный период до плановой даты окончания (например, за 12, 18 или 24 месяца).

- **При досрочном расторжении:** процедуры начинаются немедленно после вступления в силу уведомления о расторжении.

Ключевым механизмом регулирования является обязательство частного партнера разработать и согласовать с государственным партнером детальный план передачи объекта, начиная с порядка инвентаризации, осмотра совместной комиссией, составления дефектного акта, порядка устранения выявленных дефектов. Стороны должны составить список всего движимого и недвижимого имущества, которое переходит государству, подготовить акты приема-передачи.

Договор должен устанавливать четкие стандарты, которым должен соответствовать объект на момент передачи:

- **KPI на выходе:** Определяются конкретные показатели работоспособности и технического состояния объекта в момент передачи.
- **Программа капитального ремонта:** Частный партнер обязан предоставить доказательства выполнения всех необходимых капитальных ремонтов и обновлений оборудования в последние годы действия договора, чтобы объект не требовал немедленных крупных вложений сразу после передачи.
- **Санкции за несоответствие:** Если объект не соответствует установленным стандартам, государственный партнер имеет право удержать часть платежей или потребовать от частного партнера провести необходимые работы за свой счет.

Не забудьте, что к имущественным правам относится:

- передача прав и обязанностей по действующим субподрядным и коммунальным договорам (например, договоры с поставщиками ресурсов, клининговыми компаниями);
- передача технической, финансовой, юридической документации, баз данных клиентов/пользователей, программного обеспечения и лицензий;
- обеспечение переоформления необходимых лицензий и разрешений на имя государственного партнера или нового оператора.

В процедуры выхода из проекта следует включить обязательства сторон по переводу ключевых сотрудников к новому оператору или государственному партнеру (если применимо), обучение, сертификация специалистов преемника, необходимые для получения допуска к работе с передаваемым оборудованием.

В период выхода необходимо урегулировать все **финансовые вопросы**:

**окончательный расчет:** процедура финальной сверки расчетов, выплаты всех задолженностей и причитающихся сумм;

**компенсации при досрочном расторжении:** при досрочном расторжении договора по вине той или иной стороны необходимо четко прописать формулу расчета компенсации (например, возврат невыплаченной суммы компенсации инвестиций, премии за эффективность, штрафы).

Грамотное урегулирование периода выхода из проекта обеспечивает непрерывность оказания услуг населению и защищает инвестиции обеих сторон.

### Рекомендации при разработке проекта договора ГЧП

- **Избегайте двусмысленности:** формулировки должны быть максимально четкими и конкретными, чтобы исключить различное толкование.

• **Можете использовать типовые формы (как основу):** типовые договоры, утвержденные в рамках программного ГЧП, типовые договоры и рекомендации международной практики (Юнситрал, FIDIC, др.), конструктор договора Казахстанского центра ГЧП, иные модельные проекты. Их можно использовать как отправную точку, адаптируя под конкретный проект.

• **Привлекайте квалифицированных экспертов:** разработка договора ГЧП требует глубоких знаний в юриспруденции, финансах, технике и управлении проектами ГЧП. Привлечение консультантов обязательно.

• **Учитывайте интересы кредиторов:** частный партнер, как правило, привлекает заемные средства. Договор должен содержать положения, защищающие их интересы и гарантирующие возврат инвестиций в случае проблем, что повышает банковibilitи проекта.

Разработка договора ГЧП – это сложный процесс, требующий баланса между защитой государственных интересов и обеспечением коммерческой привлекательности для частного инвестора. Качественно проработанный договор является залогом долгосрочного и взаимовыгодного партнерства.

### Экспертизы и согласование конкурсной документации

По завершении разработки проекты конкурсной документации проходят обязательные экспертизы и согласования, предусмотренные законодательством.

Наиболее часто озвучиваемым ожиданием и от рынка, и от государственных органов, является сокращение процедуры согласования проектов конкурсной документации.

Однако, следует понимать, что организатор конкурса, инициировавший данный проект, наделен полномочиями только в определенной области и выйти за пределы компетенции он не может в силу законодательства.

При этом, согласно Закону о ГЧП, государственным партнером является не отдельно взятый государственный орган, а **Республика Казахстан**.

Данное положение полностью соответствует содержанию проекта, для реализации которого, государственный партнер берет на себя обязательства по представлению

обязательства	земельного участка,	<i>земельные правоотношения</i>
	проектной документации,	<i>архитектуры и градостроительства</i>
	объектов интеллектуальной собственности,	<i>юстиция + отраслевое регулирование</i>
	подведению коммуникаций,	<i>ЖКХ</i>
	передаче во временное пользование и принятию в собственность объекта	<i>государственное имущество</i>
	принимает прямые бюджетные обязательства	<i>исполнение бюджета</i>
	выдает государственную гарантию и поручительство,	<i>планирование и выполнение бюджета</i>
	гарантии потребления,	<i>отраслевое регулирование, исполнение бюджета</i>

сфера компетенции



оказывает иные меры государственной поддержки.

регулирование естественных монополий, национальной и общественной безопасности и т.д.

Перечисленный перечень обязательств не является исчерпывающим, но даже он не может быть принят отдельно взятым государственным органом с учетом его компетенции.

Это означает, что при подписании договора ГЧП начальником управления образования, и государственный партнер и частный должны быть уверены в его исполнимости своевременно и в полной мере. Следовательно, проект должен быть проанализирован с позиции всех заинтересованных государственных органов, от решений которых зависит его исполнимость.

Согласно Правилам ГЧП, проект конкурсной документации проходит отраслевую экспертизу, согласование в органах исполнения бюджета (по вопросам государственных обязательств и прав гос. собственности), органа в сфере регулирования естественных монополий, если проектом предусмотрено тарифное регулирование. А также согласование в МНЭ РК/Управлении экономики, в рамках которого осуществляется экономическая экспертиза привлеченными экспертами.



### FAQ

Можно ли направлять проект документации на согласование и экспертизы одновременно в несколько государственных органов?

Прямых запретов нет. За исключением согласования МНЭ/Управления экономики и экономической экспертизы, поскольку к проекту конкурсной документации должны быть приложены все ранее выданные заключения и согласова-



ния. Однако, и на предшествующем этапе согласования направление документов на одновременное рассмотрение не целесообразно, поскольку, указанные органы могут представить замечания, при устранении которых потребуется пересогласование во всех органах. Возможно это повлечет только увеличение срока процедур.

В итоге следует отметить, что положительное согласование и экспертные заключения государственных органов обеспечивают не только объективность и законность всех принятых решений по проекту, но и являются своего рода формой политической поддержки проекта ГЧП на начальном и последующем этапах реализации.

**Основная задача отраслевой экспертизы** – оценка проекта ГЧП на предмет его актуальности, реализуемости и эффективности с точки зрения текущих проблем отрасли. Подтверждение того, что проект ГЧП является адекватным решением этих проблем и соответствует стратегическим документам Системы государственного планирования.

В рамках отраслевой экспертизы также осуществляются:

- Обоснование необходимости: подтверждение потребности рынка (отрасли, региона) в предлагаемых товарах, работах или услугах, а также наличие четкого конечного результата проекта.
- Целесообразность реализации: оценка реализуемости и эффективности проекта ГЧП по предложенной схеме, включая анализ его технической сложности и уникальности.
- Рассмотрение альтернативных подходов к реализации проекта, с учетом баланса интересов частного партнера и конечных потребителей.
- Сценарное моделирование: прогнозирование изменений в отрасли как при условии реализации проекта ГЧП, так и в случае его отсутствия.
- Анализ экономической эффективности и выгод: оценка распределения выгод, мультипликативного эффекта, ценности для населения, а также анализ источников финансирования, господдержки и ценовых решений.
- Технические аспекты: экспертиза технологических и технических решений, а также планируемых физических параметров и характеристик объекта.
- Для проектов, связанных со строительством, проводится оценка оптимальности, достаточности и стоимости компонентов объекта ГЧП.

Помимо изложенного, **значимость отраслевой экспертизы** заключается в том, что все последующие согласования и экономическая экспертиза строятся на допущении, что все технические параметры, целесообразность и основные финансово-экономические вводные проекта соответствуют ожиданиям основных стейкхолдеров, обоснованы и целесообразны, проект жизнеспособен с точки зрения реализуемости в отрасли.

### **Экономическая экспертиза**

В рамках экспертизы проводится оценка следующих аспектов:

- **Правовое соответствие:** проверка конкурсной документации на соответствие действующему законодательству Республики Казахстан в сфере ГЧП.

• **Экономическое обоснование:** анализ технико-экономического обоснования (ТЭО) или информационного листа проекта ГЧП. Это включает оценку:

- 1) планируемых мер государственной поддержки.
- 2) источников возмещения затрат и получения доходов частным партнером.
- 3) возможности принятия государственных обязательств в пределах установленных лимитов, согласно требованиям Бюджетного кодекса РК.

• **Условия конкурса и договор:** экспертиза условий конкурсной документации и проекта договора ГЧП.

**По результатам экспертизы** организатору конкурса могут быть даны рекомендации в целях повышения качества подготовки конкурсной документации, улучшения управления проектом ГЧП, управления сопутствующими рисками.

С учетом результатов экономической экспертизы МНЭ или Управление экономики, соответственно принимает решение о согласовании или отказе в согласовании проекта конкурсной документации.

### Формирование конкурсных условий

Спецификой проектов ГЧП является распределение рисков, что обуславливает комплексный характер содержания договоров, включающих создание объекта и его эксплуатацию, а также их долгосрочность.

И поэтому особое внимание уделяется организации процедуры определения частного партнера.

Конкурсные требования к претендентам делятся на две группы: предъявляемые в рамках квалификационного отбора и при оценке конкурсных заявок.

#### Квалификационные требования.

Основная задача **квалификационного отбора** – определить минимально необходимый уровень компетенций для заключения договора ГЧП. Четкие критерии помогают снизить риск провала проекта из-за отсутствия у частного партнера правовых оснований или необходимых ресурсов для осуществления деятельности в рамках договора.

В практике экономически развитых стран также применяется такой квалификационный критерий, как наличие достаточного опыта управления или реализации проектов, сходных с объектом проекта ГЧП.

В Казахстане, имеющем относительно не активный, не насыщенный инвестиционный рынок, а также недостаточно большую выборку аналогий проектов в отдельных отраслях, критерий опыта рекомендуется использовать как оценочный - для выявления лучшей конкурсной заявки.

Искключение составляет строительство технически-сложных объектов здравоохранения. В соответствии с Кодексом Республики Казахстан о здоровье народа и системе здравоохранения, дополнительным (специальным) квалификационным требованием по проектам особой значимости, предусматривающим создание и эксплуатацию объектов здравоохранения является наличие опыта по строительству или эксплуатации технически сложных объектов здравоохранения.

В целях защиты конкуренции, законом о ГЧП закреплено, что квалификационные требования к потенциальным частным партнерам могут быть установлены исключительно на уровне законов (кодексов). Их дополнение, расширение приказами, постановлениями или конкурсной документацией не допустимо.

Для подтверждения соответствия квалификационным требованиям, потенциальные участники конкурса предъявляют документы, определенные приказом Министерства национальной экономики и в конкурсной документации.

В случае, если в конкурсе участвуют инвесторы, которые намерены создавать специальную компанию для реализации проекта (SPV), то квалификационные требования предъявляются к учредителям.

Помимо перечня документов, в конкурсной документации необходимо указать порядок подачи и приема, вскрытия квалификационных пакетов. Все процедуры осуществляются посредством веб-портала ГЧП.

#### FAQ

*В прошлом году была проведена реорганизация путем слияния двух юридических лиц. Может ли в конкурсе на проект ГЧП участвовать вновь образованное юридическое лицо, при том, что каждый из участников слияния имел положительный опыт строительства технически-сложных объектов? За какой период предъявляется финансовая отчетность, если двух лет еще не прошло?*



Может. Новое юридическое лицо должно предоставить оригинал финансовой отчетности за период с момента государственной регистрации. Организации, имеющие дочерние организации, в дополнение к финансовой отчетности по деятельности основной организации составляют и представляют консолидированную финансовую отчетность в соответствии с Законом РК «О бухгалтерском учете и финансовой отчетности» либо МСФО.

## ТРЕБОВАНИЯ К КОНКУРСНЫМ ЗАЯВКАМ И КРИТЕРИИ ИХ ОЦЕНКИ

### 1. Содержание, способ, место, срок представления и действия конкурсных заявок, а также условия внесения обеспечения конкурсной заявки

• **Содержание заявки:** коммерческая и техническая части, включая при необходимости технико-экономическое обоснование проекта, финансово-экономическую модель, предлагаемые технологические решения, график реализации, план управления рисками и предложения по условиям договора ГЧП.

Либо согласие с условиями конкурсной документации. Условия, которые не могут быть изменены потенциальным частным партнером.

В конкурсной документации должны быть определены условия, которые не могут быть изменены в конкурсной заявке.

Например, как правило, мощность объекта, поскольку данный параметр продиктован объективной потребностью и техническими возможностями. В отдельных случаях, возможно изменение мощности в сторону увеличения в зависимости от условий проекта.

#### FAQ

*Конкурсной документацией установлено, что конкурсная заявка должна содержать предложение потенциального частного партнера в части размера инвестиций. Может ли быть предложена стоимость объекта ГЧП выше той, что объявлена в конкурсной документации? Или стоимость*



### **должна быть заявлена на понижение?**

Организатор конкурса при разработке и структурировании проекта рассчитывал финансово-экономическую модель, определяя бюджетную эффективность и коммерческую жизнеспособность проекта. В дальнейшем данные условия проекта были согласованы с уполномоченными органами и подтверждены экспертизой. Если проект предусматривает государственные обязательства в виде компенсации инвестиционных затрат или софинансирования, то увеличение предполагаемого объема инвестиций может повлечь потерю бюджетной эффективности, проект может превысить лимит государственных обязательств и т.д.

При принятии такого решения организатор конкурса принимает на себя риск превышения полномочий, увеличивая инвестиционные затраты в проекте без согласования с заинтересованными государственными органами.

За исключением случаев, когда такая вероятность уже была включена в конкурсную документацию, поскольку при других условиях увеличение инвестиций может положительно сказаться на реализации проекта – если нет прямых государственных обязательств и/или объект остается в частной собственности, и/или частный партнер берет на себя риск спроса и проч.

Организатор конкурса должен при разработке документации рассчитать и согласовать с уполномоченными органами пределы возможных рисков, прямо и однозначно указать в условиях возможность и пределы изменения размера инвестиций.

- **Способ и сроки представления конкурсной заявки:** в настоящее время конкурсные заявки подаются посредством веб-портала ГЧП. В конкурсных условиях четко прописываются дата и время начала и окончания приема заявок (крайний срок), поскольку это имеет существенное юридическое значение. Заявки, поступившие после указанного срока, отклоняются. Также указывается срок действия самой заявки (период, в течение которого участник не может отозвать свое предложение).

- **Обеспечение заявки:** устанавливается требование о предоставлении гарантии серьезности намерений участника. Определяется:

- 1) **размер обеспечения:** 0,1 процент от стоимости проекта;

- 2) **форма:** чаще всего это банковская гарантия или платежное поручение о внесении денежных средств на специальный счет казначейства;

- 3) **срок:** не менее срока действия заявки. В случае продления срока заявки, срок обеспечения также должен быть продлен;

- 4) **условия удержания/возврата:** обстоятельства, при которых обеспечение возвращается (например, после подписания договора с победителем) или удерживается (например, при отзыве заявки до окончания ее срока действия или отказе победителя от подписания договора).

**2. Указание валюты (валют), требования к языку представления конкурсной заявки.** Данный пункт обеспечивает единообразие при оценке международных проектов и участие нерезидентов:

**Валюта проекта:** Определяется основная валюта, в которой должны быть выражены все финансовые параметры проекта: инвестиционные и операционные затраты, доходы, размеры государственной поддержки. Рекомендуемая валюта – Казахстан-

ский тенге, поскольку в данной валюте осуществлялось планирование проекта. При этом, рекомендуется указать право организатора конкурса на применение единого ко всем заявкам курса валют на определенную дату (например, дату вскрытия конвертов), в случае, если представленные документы не соответствуют объявленной валюте. Такое условие позволит обеспечить равные условия для сравнения заявок.

**Языковые требования:** Указываются языки, на которых должна быть представлена конкурсная заявка. При установлении нескольких применимых языков, необходимо определить превалирующую силу версии документов на одном из них для исключения споров при разногласиях. Могут быть установлены требования к нотариально заверенному переводу документов, изначально составленных на иностранных языках.

### **3. Существенные условия конкурса (условия, не подлежащие изменению в ходе переговоров)**

Это «красные линии» конкурса, которые гарантируют прозрачность и незыблемость основных параметров проекта:

- **Предмет конкурса:** Четкое определение обязательств сторон по созданию и эксплуатации объекта ГЧП, его назначение и основные характеристики.
- **Основные технические параметры:** Базовые технические требования к объекту (мощность, производительность, пропускная способность).
- **Сроки реализации:** Контрольные точки строительства (создания) и общая продолжительность договора ГЧП.
- **Максимальный (предельный) размер государственной поддержки:** Фиксированная сумма или лимит обязательств со стороны государства.
- **Тарифы (если применимо):** Предельные или базовые тарифы на товары/услуги для конечных потребителей, которые не могут быть превышены частным партнером.

### **4. Описание критериев определения лучшей конкурсной заявки**

В этом разделе описывается методика оценки и ранжирования заявок для выбора победителя. Критерии должны быть объективными и измеримыми:

- **Экономическая эффективность и финансовая модель:** Оценка рентабельности проекта, запрашиваемого уровня доходности для инвестора, запрашиваемых объемов государственной поддержки, оптимальности ценовых предложений.
- **Техническое качество и инновационность:** Анализ предлагаемых технологий, их соответствия современным стандартам, долговечности и надежности решений.
- **Опыт и квалификация:** Оценка релевантного опыта участника в реализации аналогичных проектов.
- **Управление рисками:** Качество проработки матрицы рисков и предложений по их минимизации и распределению между публичным и частным партнерами.
- **Социально-экономический эффект:** Оценка мультипликативного влияния проекта на регион (создание рабочих мест, налоговые поступления, повышение качества услуг для населения).
- **Система баллов/весов:** Указывается удельный вес (важность) каждого критерия при итоговом подсчете баллов, что позволяет объективно определить лучшую заявку.

**FAQ**

1. Подлежит ли отклонению конкурсная заявка, несоответствие которой может быть устранено исключительно путём изменения её содержания (например, замена банковской гарантии, изменение сроков, перерасчёт ФЭМ)?
2. Правомерно ли в таком случае не направлять запрос на устранение нарушений, а зафиксировать несоответствие в протоколе предварительного рассмотрения (по форме Приложения 12 к Правилам №52)?

3. Допускается ли дальнейшая оценка такой заявки по критериям, предусмотренным конкурсной документацией, или её рассмотрение прекращается на этапе предварительного рассмотрения?

Согласно пункту 3 статьи 38 Закона «О государственно-частном партнерстве», конкурсная (аукционная) заявка потенциального частного партнера подлежит отклонению в следующих случаях:

1) потенциальным частным партнером и (или) участником консорциума ранее представлена конкурсная (аукционная) заявка на участие в данном конкурсе (аукционе) по определению частного партнера и (или) в отношении одного и того же лота;

2) конкурсная (аукционная) заявка поступила после истечения срока приема конкурсных (аукционных) заявок на участие в данном конкурсе (аукционе) по определению частного партнера.

Вместе с тем, конкурсная (аукционная) заявка является формой выражения согласия потенциального частного партнера с требованиями и условиями, установленными конкурсной (аукционной) документацией проекта ГЧП (пункт 1 статьи 38 Закона «О государственно-частном партнерстве»).

Кроме того, в соответствии с подпунктом 3) пункта 141 Правил ГЧП, конкурсная комиссия для определения частного партнера (Комиссия) при рассмотрении конкурсных заявок участников конкурса с целью уточнения сведений, содержащихся в конкурсных заявках, направляет запросы о предоставлении необходимой информации соответствующим госорганам, физическим и юридическим лицам.

Изменение или дополнение содержания внесенной конкурсной заявки в рамках уточнения сведений, содержащихся в конкурсных заявках, не допускается.

Таким образом, в случае если несоответствие заявки требованиям конкурсной документации возможно устраниТЬ только изменением ее содержания, полагаем возможным ее отклонение Комиссией.

При этом согласно форме протокола предварительного рассмотрения конкурсных заявок по проекту ГЧП (приложение 12 к Правилам ГЧП) рассмотрение осуществляется на соответствие «квалификационным требованиям» и «требованиям конкурсной документации», а также предусмотрено отклонение заявки на участие в конкурсе с обоснованием причин.

Вместе с тем, Комиссия при рассмотрении конкурсных заявок участников конкурса изучает конкурсные заявки на предмет полноты и надлежащего оформления (подпункт 1) пункта 141 Правил ГЧП).

Таким образом, решение касательно отклонения заявки на стадии предварительного рассмотрения либо ее дальнейшей оценки принимается Комиссией.



## Конкурсные условия

### Квалификация

- порядок подачи заявки на квалификацию
- требования к документам, подтверждающим соответствие потенциальных частных партнеров предъявляемым квалификационным требованиям

### Конкурсная заявка

- содержание конкурсной заявки, способ, место, срок представления и действия конкурсных заявок, а также условия внесения обеспечения конкурсной заявки;
- указание валюты (валют), в которой должны быть выражены параметры проекта ГЧП, и курс валюты (валют), который будет применен для приведения к единой валюте в целях их сопоставления и оценки; требования к языку представления конкурсной заявки;
- существенные условия конкурса, то есть условия, в которые не допускается внесение изменений в ходе переговоров;
- описание критерии определения лучшей конкурсной заявки

### Процедуры конкурса

- способы получения разъяснений по содержанию конкурсной документации проекта ГЧП;
- указание на право потенциального частного партнера изменять или отзывать свою конкурсную заявку до истечения срока представления конкурсных заявок;
- процедуры, место, дату и время вскрытия конвертов с конкурсными заявками

## 4. ФИНАНСОВЫЕ МЕХАНИЗМЫ ПРОЕКТОВ ГЧП



### РОЛЬ И ЗНАЧЕНИЕ ФИНАНСОВЫХ МЕХАНИЗМОВ В ПРОЕКТАХ ГЧП

С точки зрения государства понятие «Финансовые механизмы» относится к определению средств государственной компенсации или платежей, включая софинансирование капитальных затрат и/или сервисные платежи в пользу частного партнера по условиям договора ГЧП, а также платежи пользователей, с учетом соответствующих условий (сроки, индексация, корректировки, вычеты и т.п.).

Помимо этого, необходимо учесть особенности налогообложения (при наличии), субсидии, преференции, льготы (например, в случае реализации проекта ГЧП в СЭЗ или индустриальных зонах).

К ним также относятся другие потенциальные виды участия со стороны государства: государственные гарантии по негосударственным займам, поручительства по инфраструктурным облигациям, другие меры для улучшения кредитного качества, собственного и/ или заемного капитала.

Немаловажным аспектом является планируемый график платежей из государственного бюджета в пользу частного партнера с точки зрения своевременности и достижимости прогнозируемой чистой приведенной стоимости (NPV) по проекту ГЧП.

То есть, это те финансовые механизмы и инструменты, используемые в анализе коммерческой осуществимости, анализе ценовой доступности и анализе эффективности расходования средств, результаты которых свидетельствуют о финансовой реализуемости, устойчивости и привлекательности проекта ГЧП для рынка и в конечном итоге посредством их использования обеспечивается положительный NPV проекта.

Правильное структурирование финансовых механизмов делает проекты привлекательными для инвесторов и предсказуемыми для всех участников проекта ГЧП, включая государство и частного партнера.

Условия по ним, включая их объемы, окончательно должны быть определены таким образом, чтобы обеспечить максимальную эффективность от их использования, а также ценовую доступность для потребителей и осуществимость.

А также, следует учесть наличие определенных условий, ограничений и лимитов для предоставления тех и иных мер государственной поддержки (например, по праву собственности, допустимому объему финансовых механизмов, лимиты, сроки предоставления, сроки действия договора ГЧП и т.п.).

В Казахстане по проектам ГЧП используются все основные финансовые механизмы, соответствующие или приближенные к международным стандартам, что делает рынок ГЧП более понятным и прогнозируемым как для местных, так и для иностранных инвесторов и кредиторов.

Таким образом, финансовые механизмы в проектах ГЧП позволяют:

- привлекать частные инвестиции – снижают нагрузку на госбюджет;
- сбалансировать распределение рисков между государством и частным партнером;



- обеспечивать долгосрочную устойчивость проекта за счет понятных источников возврата инвестиций;
- стимулировать эффективность и инновации со стороны частного сектора;
- создавать предсказуемую модель финансирования с учетом жизненного цикла проекта (планирование, строительство, эксплуатация, обслуживание);
- учитывать гибкие формы поддержки – субсидии, гарантии, льготы, включая механизмы возврата (платежи за доступность и др.);
- обеспечивать прозрачность и контролируемость финансовых потоков и обязательств.

Факт недостаточной коммерческой окупаемости проекта ГЧП не делает его нецелесообразным с экономической точки зрения, поскольку он может обладать значительными социально-экономическими эффектами.

В таких случаях финансовые механизмы государственной поддержки позволяют обеспечить как ценовую доступность для бюджета и/или пользователей, так и финансовую осуществимость проекта.

Это, в свою очередь, способствует привлечению частных инвестиций в проекты ГЧП, нивелируя недостаточную коммерческую привлекательность за счет сбалансированного распределения рисков и обязательств.

## ФОРМЫ, ВИДЫ И УСЛОВИЯ УЧАСТИЯ ГОСУДАРСТВА В ПРОЕКТАХ ГЧП, ИХ ОСОБЕННОСТИ (ст 27 ЗАКОНА О ГЧП)

### 1. Формы участия

Формы участия Государства в проектах ГЧП			
Возможность предоставления земельных участков	Предоставление права пользования объектами государственной собственности	Участие в создании и деятельности компании ГЧП	Обеспечение инженерными и транспортными коммуникациями объекта ГЧП

**предоставление земельных участков** – безвозмездное землепользование в соответствии с земельным законодательством РК на весь срок договора ГЧП;

**предоставление права пользования объектами государственной собственности** – на основе условий договора ГЧП и в пределах срока его действия;

**участие в создании и деятельности компании ГЧП** – участие со стороны государства в пределах компетенции (например, вклад в уставный капитал активов, действие в получении лицензии, патентов, согласование документации в госорганах и др. на основе условий договора ГЧП);

**обеспечение инженерными и транспортными коммуникациями объекта ГЧП** – обеспечение объекта ГЧП необходимой инфраструктурой (электричество, дороги, отопление и др.) до его границ предполагается осуществлять за счет бюджетных средств уполномоченного государственного органа, на территории которого будет расположен объект ГЧП (республиканский или местный бюджет – в зависимости от уровня компетенции);

иные, не противоречащие законодательству РК.

## 2. Формы участия государства посредством мер государственной поддержки

### Виды мер государственной поддержки в проектах ГЧП

Виды государственной поддержки проектов ГЧП					
Поручительство по инфраструктурным облигациям	Государственные гарантии по негосударственным займам	Передача исключительных прав на объекты интеллектуальной собственности	Предоставление натуральных грантов	Гарантии потребления государством	Софинансирование

**поручительство государства по инфраструктурным облигациям** – предоставляется в соответствии с БК РК и Приказом № 52, а также на основании решения Правительства РК;

**государственные гарантии по займам, привлекаемым для финансирования проектов ГЧП** – предоставляется в соответствии с БК РК и на основании решения Правительства РК;

**передача исключительных прав на объекты интеллектуальной собственности** – передаются права, принадлежащие государству, исключительно для целей и на срок реализации проекта ГЧП;

**предоставление натуральных грантов** – имущество, являющееся собственностью Республики Казахстан, передаваемое во временное безвозмездное пользование либо предоставляемое на праве временного безвозмездного землепользования юридическому лицу Республики Казахстан для реализации проекта ГЧП с последующей безвозмездной передачей в собственность либо землепользование;

**софинансирование проектов государственно-частного партнерства** – вложение государством бюджетных средств в виде инвестиции в проект ГЧП;

**гарантии потребления государством** – гарантия приобретения государством определенного объема товаров, работ и услуг, производимых частным партнером в ходе реализации проекта ГЧП.

#### Поручительство государства по инфраструктурным облигациям (ст 145 БК РК)

Поручительство - это обязательство Правительства РК перед держателями инфраструктурных облигаций погасить полностью или частично долг эмитента ( частного партнера) по размещенным инфраструктурным облигациям (основной долг и/или проценты по нему/купоны) в рамках договора ГЧП в соответствии с договором поручительства.

Поручительство подлежит исполнению после принятия держателем инфраструктурных облигаций всех разумных мер по взысканию задолженности с эмитента и (или) в случае его признания банкротом/его ликвидации в соответствии с законодательством РК.

Инфраструктурные облигации выпускаются для привлечения средств на реализацию крупных проектов по схеме ГЧП (дороги, подстанции, школы, и др.) и используются только на реализацию проекта ГЧП.

Предоставление государственного поручительства способствует повышению надежности и привлекательности проекта ГЧП для инвесторов, а также кредитоспо-



собности частного партнера, что, в свою очередь, может позволить снизить ставку вознаграждения по размещаемым инфраструктурным облигациям и улучшить условия привлечения финансирования проекта ГЧП.

Поручительство предоставляется при соблюдении ряда условий (приложение 4 к Приказу № 52):

- предоставляется на основании решений Правительства РК путем включения в перечень проектов, предлагаемых к финансированию за счет размещения инфраструктурных облигаций под поручительство государства на соответствующий период;
- обязательная передача объекта ГЧП в государственную собственность;
- обязательное предоставление договора страхования по обеспечению возвратности займа по облигациям;
- наличие у частного партнера собственного капитала, составляющего не менее 20 (двадцати) процентов по отношению к стоимости объекта ГЧП.
- поручительство предоставляется в пределах лимита, устанавливаемого законом о республиканском бюджете, по проектам ГЧП.

Исполнение поручительства в течение 18-ти месяцев с даты предъявления требований по исполнению поручительства государства в пределах средств, предусмотренных законом о республиканском бюджете на соответствующий финансовый год.

Средства, выделенные на исполнение обязательств по поручительству государства, подлежат возврату в республиканский бюджет в порядке, определенном центральным уполномоченным органом по исполнению бюджета.

#### **Государственная гарантия по негосударственным займам (ст. 141 БК РК)**

Данная мера государственной поддержки предусматривает выплату со стороны Правительства РК после наступления даты платежа, по требованию заемодателя в случае, если обеспеченный государственной гарантией заем не будет погашен заемщиком полностью или частично на день наступления срока платежа и в пределах средств, предусмотренных законом о республиканском бюджете, если иное не предусмотрено условиями договора займа.

В соответствии со ст.142 БК РК, исполнение обязательств по государственной гарантии осуществляется в течение восемнадцати месяцев с даты предъявления требований по исполнению обязательств по государственной гарантии.

Заемщик должен быть резидентом РК.

Государственной гарантией может быть обеспечена полная или часть суммы негосударственного займа.

По инвестиционным проектам со сроком реализации более одного года допускается потраншевое (частями) предоставление государственной гарантии с подписанием генерального соглашения.

Государственные гарантии не могут предоставляться в качестве обеспечения возврата займов местных исполнительных органов.

Государственная гарантия предоставляется при соблюдении ряда условий:

- предоставляется на основании решений Правительства РК путем включения в перечень проектов, предлагаемых к финансированию за счет негосударственного займа под государственную гарантию на соответствующий период;
- обязательная передача объекта ГЧП в государственную собственность;

- обязательное предоставление гарантии банка и/ или договора страхования по обеспечению возвратности займа;
- наличие у частного партнера собственного капитала, составляющего не менее 30 (тридцати) процентов по отношению к стоимости предлагаемого инвестиционного проекта;
- гарантия предоставляется в пределах лимита, устанавливаемого законом о республиканском бюджете, по проектам ГЧП.

Исполнение гарантии в течение 18-ти месяцев с даты предъявления требований по исполнению гарантии государства в пределах средств, предусмотренных за-ко-ом о республиканском бюджете на соответствующий финансовый год.

Средства, выделенные на исполнение обязательств по государственной гаран-тии, подлежат возврату в республиканский бюджет в течение срока, определенного в соглашении о предоставлении государственной гарантии по ставке вознагражде-ния, определяемой уполномоченным органом по исполнению бюджета по согласо-ванию с уполномоченным органом по бюджетной политике (п.15 ст.154 БК РК).

#### **Сравнительная таблица условий предоставления мер государственной под-держки по проектам ГЧП: сходства и различия**

Поручительство государства по инфраструктурным облигациям	Государственная гарантия по займам, привлекаемым для финансирования проектов ГЧП
Согласование объема государственной гарантии/поручительства государства при согла-совании КД – производится Центральным уполномоченным органом по исполнению бюд-жета (МФ РК)	
Решение о предоставлении государственной гарантии/ поручительства принадлежит ис-ключительно Правительству РК	
Государственные гарантии/поручительства предоставляются в пределах лимита, уста-навливаемого законом о республиканском бюджете	
Обязательства по поручительству включа-ют основную сумму займа и вознагражде-ние по нему	Государственной гарантией может быть обеспечена полная или часть суммы негосу-дарственного займа
Предполагаемый размер поручительства государства по инфраструктурным обли-гациям (при необходимости их выпуска) в рамках договоров государственно-частно-го партнерства рассчитывается как сумма основного долга по облигационному займу, обеспеченного поручительством, и возна-граждения по нему по наиболее высокой процентной ставке, прогнозируемой на пе-риод реализации проекта государственно-частного партнерства, начисленного за 1 (один) период начисления и 6 (шесть) меся-цев: $V = DP * (1 + r/p + 0.5 * r)$ , (26), где:	Предполагаемый размер государственной гарантии по негосударственным займам рассчитывается как сумма основного дол-га по займу, обеспеченного государствен-ной гарантией, и вознаграждения по нему по наиболее высокой процентной став-ке, прогнозируемой на период реализации проекта государственно-частного пар-тнерства, начисленного за 1 (один) период начисления и 1 (один) месяц, либо за пери-од в соответствии с условиями договора: $G = DP * (1 + r/p + r/12)$ , (27), где: DP – сумма основного долга по займу, га-рантируемому государством;



Поручительство государства по инфраструктурным облигациям	Государственная гарантия по займам, привлекаемым для финансирования проектов ГЧП
<p>DP – сумма основного долга;</p> <p>г – процентная ставка, определяемая как максимальный уровень инфляции, прогнозируемый в финансово-экономической модели, + (плюс) фиксированная маржа, действующая на протяжении всего срока обращения облигаций;</p> <p>р – количество периодов начисления купонного вознаграждения в календарном году</p>	<p>г – наиболее высокая прогнозируемая на период реализации проекта государственно-частного партнерства годовая ставка % по займу, гарантированному государством, в соответствии с условиями договора о займе или конкурсной заявки. На этапе разработки КД определяется как ставка EURIBOR + (плюс) 1 (один) процент (для займов в инвалюте), верхняя граница процентного коридора базовой ставки, установленной в соответствии со ст.34 Закона РК о Национальном банке, + (плюс) 1 (один) процент (для займов в нацвалюте);</p> <p>р – количество периодов начисления % по займу, гарантированному государством, в календарном году</p>
Необходимо предоставление обеспечения где предметом является возврат займа, в том числе:	
Не предусмотрено	Гарантия Банка
Договор страхования	Договор страхования
Наличие собственного капитала, составляющего не менее 20% по отношению к стоимости объекта ГЧП	Иметь собственный капитал, составляющий не менее 30% по отношению к стоимости предлагаемого инвестиционного проекта
Поручительство подлежит исполнению после принятия заимодателем всех разумных мер по взысканию задолженности с заемщика и (или) в случае признания заемщика банкротом/его ликвидации в соответствии с законодательством РК	Если иное не предусмотрено условиями договора займа, государственная гарантия подлежит исполнению после наступления даты платежа по требованию заимодателя в случае, если обеспеченный государственной гарантией заем не будет погашен заемщиком полностью или частично на день наступления срока платежа и в пределах средств, предусмотренных законом о республиканском бюджете
Негосударственный заем под государственную гарантию/ поручительство считается гарантированным государством долгом	
Исполнение поручительства - в течение 18-ти месяцев с даты предъявления требований по исполнению поручительства государства в пределах средств, предусмотренных законом о республиканском бюджете на соответствующий финансовый год.	Исполнение обязательств по государственной гарантии осуществляется в течение 18-ти месяцев с даты предъявления требований по исполнению обязательств по государственной гарантии в пределах средств, предусмотренных законом о республиканском бюджете.
Проект должен быть включен в перечень проектов, предлагаемых к финансированию за счет средств негосударственных займов под государственные гарантии/ поручительство на соответствующий период, утвержденный ППРК	

Поручительство государства по инфраструктурным облигациям	Государственная гарантия по займам, привлекаемым для финансирования проектов ГЧП
Обязательная передача объектов ГЧП в государственную собственность	Обязательная передача объектов ГЧП в государственную собственность
x	По инвестиционным проектам со сроком реализации более одного года допускается потраншевое (частями) предоставление государственной гарантии с подписанием генерального соглашения

В данной таблице представлены сходства и различия между государственной гарантией по негосударственным займам и поручительством по инфраструктурным облигациям.

#### **Передача исключительных прав на объекты интеллектуальной собственности**

Передаются права, принадлежащие государству, исключительно для целей и на срок реализации проекта ГЧП.

Исключительным правом на результат интеллектуальной творческой деятельности или средство индивидуализации признается имущественное право их владельца использовать объект интеллектуальной собственности любым способом по своему усмотрению.

Стоимость исключительных прав на объекты интеллектуальной собственности, принадлежащих государству является стоимостью, определенной согласно законодательству Республики Казахстан по вопросам интеллектуальной собственности и оценочной деятельности.

**Предоставление натурных грантов** – эта мера государственной поддержки предполагает передачу государственного имущества во временное безвозмездное пользование, либо предоставляемое на праве временного безвозмездного землепользования юридическому лицу РК для реализации инвестиционного проекта.

В соответствии с п.3 статья 274 Предпринимательского кодекса РК деятельность физических и юридических лиц по участию в уставном капитале коммерческих организаций либо созданию или увеличению фиксированных активов, используемых для реализации проекта ГЧП, признается инвестиционной деятельностью.

Оценка государственных натурных грантов осуществляется в соответствии с пунктом 4 статьи 288 Предпринимательского кодекса РК.

В качестве государственных натурных грантов могут передаваться: земельные участки, здания, сооружения, машины и оборудование, вычислительная техника, измерительные и регулирующие приборы и устройства, транспортные средства (за исключением легкового автотранспорта), производственный и хозяйственный инвентарь.

Оценка государственных натурных грантов осуществляется по их рыночной стоимости в порядке, установленном законодательством Республики Казахстан.

Максимальный размер государственного натурного гранта составляет не более 30 (тридцати) процентов от объема инвестиций в фиксированные активы юридического лица РК.

В случае, если оценочная стоимость запрашиваемого государственного натурального гранта превышает указанный максимальный размер, юридическое лицо Республики Казахстан имеет право получить запрашиваемое имущество с оплатой разницы между его оценочной стоимостью и максимальным размером государственного натурального гранта.

### **Софинансирование проектов ГЧП**

Софинасирование – это предоставление бюджетных средств на невозвратной/невозобновляемой основе, где его стоимость для частного партнера равна нулю.

Такие средства считаются государственным финансированием с бюджетной точки зрения.

Эта государственная поддержка воспринимается как чистое софинансирование проекта ГЧП денежными средствами, направленное на создание объекта ГЧП в инвестиционный период.

Эти и другие элементы финансового структурирования, окончательно определяются с целью максимальной эффективности использования средств и, соответственно, ценовой доступности и осуществимости.

Ситуации, в которых правительство предоставляет чистое софинансирование, обычно делятся на три категории:

- Покрытие дефицита жизнеспособности в проектах без применения платежей от пользователей. Софинансирование один из распространенных методов покрытия дефицита жизнеспособности в социально и экономически обоснованных инфраструктурных проектах, которые не обладают самостоятельной жизнеспособностью на основе платежей пользователя.

- Увеличение коммерческой осуществимости (в жизнеспособных проектах). Правительство может принять решение о софинансировании для увеличения коммерческой осуществимости проекта, даже когда финансовая структура, полностью зависящая от частного финансирования, является жизнеспособной (т.е. ожидается, что платежи пользователей принесут достаточный доход).

- Увеличение ценовой доступности/понижение стоимости капитала. В остальных случаях (в проектах ГЧП с оплатой госсектора) правительство может просто предпочтеть не создавать значительное отложенное бюджетное бремя в результате проекта.

При предоставлении софинансирования по проектам ГЧП необходимо соблюдение следующих требований законодательства РК в области ГЧП (Правила №52):

1. Применение софинансирования возможно только при одновременном соблюдении следующих условий:

- проект инициирован центральным государственным органом либо местным исполнительным органом области, города республиканского значения или столицы в пределах своей компетенции, установленной законодательством;

- стоимость создания объекта ГЧП составляет не менее 1 500 000 МРП.

2. Размер софинансирования не должен превышать 30 % от предполагаемого объема инвестиций в проект.

3. Совокупный объем софинансирования и компенсации инвестиционных затрат, направленных на возмещение расходов, связанных с созданием (или реконструкцией) объекта ГЧП, не может превышать стоимость его создания (или реконструкции). Эта стоимость определяется в соответствии с методикой, утвержденной Приказом № 52.

Софинансирование может выплачиваться единым платежом или траншами пропорционально внесенным собственным и (или) заемным средствам частного партнера.

Сервисные контракты не предусматривают софинансирование.

### **Гарантия потребления**

Эта концепция неразрывно связана с распределением рисков. То есть, это означает, что государство гарантирует потребление определенного объема товаров, работ и услуг, производимых в ходе реализации проекта ГЧП, предоставляется частному партнеру (off-take контракты), как мера государственной поддержки с обеспечением окупаемости вложенных инвестиций и достижимости внутренней нормы доходности (IRR) проекта в размере равном ставке дисконтирования + (плюс) 3 (три) процентных пункта.

Гарантия потребления государством предоставляется в проектах, не требующих платы со стороны населения.

Гарантия потребления государством не применяется в проектах, предусматривающих государственный заказ, выделяемый в разрезе отраслей (например, государственный образовательный заказ, гарантированный объем бесплатной медицинской помощи).

Предполагаемый размер гарантии потребления государством определяется для каждого года реализации проекта как гарантированная сумма реализации фиксированного объема (100 (сто) процентов производственной мощности).

Цена реализации товара/работы/услуги устанавливается отраслевым государственным органом.

### **Компенсация инвестиционных затрат (КИЗ)**

Это денежные выплаты за счет бюджетных средств, направленные на возмещение определенного объема инвестиционных затрат, в соответствии с договором ГЧП.

#### **Источники возмещения затрат частного партнера**

Источниками возмещения затрат субъектов ГЧП и получения доходов субъектами ГЧП являются:



реализация товаров, работ и услуг в рамках исполнения договора ГЧП



субсидии от государства в случаях, установленных законодательством РК



компенсация инвестиционных затрат по проекту ГЧП



компенсация операционных затрат по проекту ГЧП



вознаграждение за осуществление управления объектом ГЧП, находящимся в государственной собственности, а также арендная плата за пользование объектом ГЧП



плата за доступность

Инвестиционные затраты по проектам ГЧП это затраты на строительство, создание, реконструкцию и (или) модернизацию объекта государственно-частного партнерства.

Выплата КИЗ по проекту ГЧП осуществляется после ввода объекта ГЧП в эксплуатацию равными долями в течение срока, составляющего не менее пяти лет, в соответствии с договором ГЧП.

В случае строительства/реконструкции нескольких объектов в рамках одного проекта ГЧП выплату компенсации осуществлять пропорционально по мере ввода в эксплуатацию каждого объекта.

Перенос сроков выплат КИЗ, установленных договором ГЧП, на более ранние периоды запрещается, за исключением случаев досрочного ввода в эксплуатацию объекта ГЧП, без сокращения общего срока выплаты КИЗ и с сохранением равномерности выплат КИЗ при соблюдении условий статьи 49 Закона о ГЧП.

Для осуществления выплаты КИЗ по проекту ГЧП - объект ГЧП подлежит передаче в государственную собственность. При этом передача в залог такого объекта ГЧП не допускается.

По введенным в эксплуатацию объектам ГЧП компенсация инвестиционных затрат осуществляется в полном объеме в пределах сумм и сроков, предусмотренных условиями договора ГЧП.

Денежные средства со счета для зачисления КИЗ используются для следующих расходных операций:

1) погашение основного долга, просроченного основного долга, капитализированного основного долга и капитализированного вознаграждения по займу, привлеченному для реализации проекта ГЧП, согласно договору финансирования;

2) выплата оставшейся части денежных средств на основной счет частного партнера, по согласованию с кредитором, являющимся залогодержателем.

Решение о предоставлении КИЗ принимается соответствующей бюджетной комиссией с учетом установленных лимитов государственных обязательств по проектам ГЧП, с последующей выплатой в пределах сумм, установленных законами РК о бюджете на соответствующие финансовые годы в соответствии с порядком и графиком, установленным договором ГЧП и на основании счета к оплате.

При планировании компенсации затрат по проектам ГЧП по развитию производственной (индустриальной) инфраструктуры не предусматривается выплата КИЗ до ввода в эксплуатацию объекта, созданного в рамках проекта (проектов) субъекта (субъектов) предпринимательства (то есть проекта, для которого создается инфраструктура), а также если проект (проекты) субъекта (субъектов) предпринимательства не предусматривает генерирование положительных денежных потоков и налоговых поступлений в бюджет.

Ежегодный размер КИЗ не индексируется. Отдельные статьи инвестиционных затрат (за исключением расходов на налоги, расходов по обслуживанию займов) индексируются на среднее значение фактического уровня инфляции за последние пять лет.

В сумму КИЗ не включаются суммы возмещения затрат частного инициатора на разработку проекта информационного листа конкурсной (аукционной) документации и проекта договора ГЧП.

В случае досрочного прекращения договора ГЧП, финансирование по которо-

му осуществляется под залог права требования по денежным поступлениям в виде КИЗ, по вине частного партнера:

1) в инвестиционном периоде проекта – государственный партнер выплачивает на счет для зачисления КИЗ сумму, равную до 90% совокупного размера всех понесенных и доказанных капитальных расходов, связанных с созданием объекта ГЧП, за минусом выплат, которые уже были выплачены государственным партнером. При этом, сумма выплат не должна превышать сумму КИЗ, изначально предусмотренную в договоре ГЧП;

2) в эксплуатационном периоде проекта – государственный партнер выплачивает на счет для зачисления КИЗ сумму, равной до 100% совокупного размера всех понесенных и доказанных капитальных расходов, связанных с созданием объекта ГЧП, за минусом выплат, которые уже были выплачены государственным партнером. При этом сумма выплат КИЗ не должна превышать сумму КИЗ, изначально предусмотренную в договоре ГЧП.

Совокупный объем софинансирования проектов ГЧП и КИЗ, направленных на возмещение расходов, связанных с созданием (реконструкцией) объекта ГЧП, не может превышать стоимость создания и (или) реконструкции объекта ГЧП, которая определяется в соответствии с методикой, утверждаемой центральным уполномоченным органом по государственному планированию.

### **Компенсация операционных затрат (КОЗ)**

Компенсация операционных затрат по проекту ГЧП – денежные выплаты за счет бюджетных средств, направленные на возмещение расходов частного партнера, связанных с эксплуатацией объекта ГЧП в соответствии с договором ГЧП.

Основные статьи операционных затрат, возникающие в эксплуатационный период реализации проекта ГЧП и включаемые в суммы КОЗ, определены Приказом № 52. В тоже время, в случае возникновения операционных затрат, не указанных в рамках Приказа № 52 (параграф 2 приложения 9), то такие статьи операционных затрат компенсируются в случае их идентификации в соответствии с соответствующим МСФО.

КОЗ по проекту ГЧП не покрывает расходы на организацию финансирования и расходы на вознаграждение по займам, не связанным с созданием объекта ГЧП.

КОЗ по проекту ГЧП представляет собой денежные выплаты за счет бюджетных средств, направленные на возмещение определенного объема операционных затрат, в соответствии с договором ГЧП для достижения предельно допустимого размера внутренней нормы доходности, определенного согласно пункту 6 приложения 9 «Приказа» № 52:

«... Предельно допустимый размер внутренней нормы доходности (IRR) по проекту государственно-частного партнерства равен ставке дисконтирования + (плюс) 3 (три) процентных пункта для проектов государственно-частного партнерства, в которых возмещение затрат и получение доходов частным партнером обеспечиваются выплатами государственного партнера или ставке дисконтирования + (плюс) 5 (пять) процентных пунктов для проектов государственно-частного партнерства, в которых более 50 (пятидесяти) процентов возмещения затрат и получения доходов частным партнером обеспечиваются платой от потребителей...».

Показатель чистой приведенной стоимости (NPV) проекта ГЧП не может иметь

отрицательное значение.

Ежегодный размер компенсации операционных затрат не индексируется. Отдельные статьи операционных затрат (за исключением расходов на налоги, расходов по обслуживанию займов) индексируются на среднее значение фактического уровня инфляции за последние пять лет.

Решение о предоставлении компенсации принимается соответствующей бюджетной комиссией с учетом установленных лимитов государственных обязательств по проектам ГЧП, с последующей выплатой в пределах сумм, установленных законами РК о бюджете на соответствующие финансовые годы в соответствии с порядком и графиком, установленным договором ГЧП и на основании счета к оплате.

### **Вознаграждение за осуществление управления объектом ГЧП, находящимся в государственной собственности (ВЗУ)**

Вознаграждение за осуществление управления объектом ГЧП, находящимся в государственной собственности является источником получения доходов частного партнера, который производится в виде единых платежей за счет бюджетных средств определенными долями от общей суммы выплат в течение всего срока реализации проекта ГЧП, с учетом обеспечения частным партнером технических и эксплуатационных характеристик объекта ГЧП.

Выплата вознаграждения осуществляется по объектам, находящимся в государственной собственности в период эксплуатации объекта ГЧП.

Также, ВЗУ применяется как дополнительный источник получения доходов частного партнера, в случае существенного изменения курса национальной валюты, установленного НБ РК в соответствии с постановлением Правления НБ РК от 24 августа 2012 года № 242 «Об утверждении Правил установления официального курса национальной валюты РК к иностранным валютам» в соответствии с условиями Договора ГЧП.

Решение о возможности предоставить ВЗУ принимается соответствующей бюджетной комиссией с учетом установленных лимитов государственных обязательств по проектам ГЧП.

Выплата вознаграждения осуществляется в период эксплуатации объекта ГЧП.

Выплата вознаграждения производится государственным партнером в пределах сумм, установленных законами Республики Казахстан о республиканском бюджете или решениями маслихатов областей, городов республиканского значения и столицы об утверждении местных бюджетов на соответствующие финансовые годы.

Выплата вознаграждения производится в соответствии с порядком и графиком, установленными договором ГЧП и на основании счета к оплате.

Максимальный объем выплат ВЗУ устанавливается договором ГЧП. Фактический объем выплаты вознаграждения снижается по сравнению с максимальным объемом выплаты, в случае нарушения частным партнером условий договора ГЧП, в том числе по качеству оказываемых услуг (выполняемых работ) в соответствии с условиями договора ГЧП.

Максимальный размер вознаграждения за осуществление управления объектом ГЧП, находящимся в государственной собственности, не должен превышать сумму денежных выплат, необходимую для достижения предельно допустимого

размера внутренней нормы доходности (IRR) проекта, определяемого согласно пункту 6 приложения 9 к Приказу № 52:

«... Предельно допустимый размер внутренней нормы доходности (IRR) по проекту государственно-частного партнерства равен ставке дисконтирования + (плюс) 3 (три) процентных пункта для проектов государственно-частного партнерства, в которых возмещение затрат и получение доходов частным партнером обеспечиваются выплатами государственного партнера или ставке дисконтирования + (плюс) 5 (пять) процентных пунктов для проектов государственно-частного партнерства, в которых более 50 (пятидесяти) процентов возмещения затрат и получения доходов частным партнером обеспечиваются платой от потребителей...».

Ежегодный размер ВЗУ за осуществление управления объектом государственно-частного партнерства, находящимся в государственной собственности, не индексируется.

### **Арендная плата за пользование объектом ГЧП**

Арендная плата применяется в договорах ГЧП, предусматривающих имущественный наем объекта ГЧП, находящегося в частной собственности, государственным партнером.

Расчет предполагаемого размера арендной платы применяется для определения размера выплат государственным партнером частному партнеру в рамках договора ГЧП.

При определении предполагаемого размера арендной платы за основу принимаются параметры, предъявляемые государственным партнером к нанимаемому имуществу.

Предполагаемый размер арендной платы рассчитывается для каждого года реализации проекта ГЧП.

В проекте государственно-частного партнерства не допускается аренда оборудования со степенью изношенности более 50 (пятидесяти) процентов.

### **Плата за доступность**

Плата за доступность – денежная выплата, осуществляемая за счет бюджетных средств в соответствии с договором ГЧП за обеспечение эксплуатационных и качественных характеристик объекта ГЧП, а также доступности указанного объекта потребителям исходя из индивидуальных технико-экономических параметров объекта ГЧП.

Плата за доступность состоит из:

- суммы компенсации операционных затрат;
- суммы вознаграждения частному партнеру за обеспечение им качественных характеристик объекта ГЧП, а также доступности объекта ГЧП исходя из индивидуальных технико-экономических параметров объекта ГЧП.

На стадии планирования проекта ГЧП предполагаемый размер платы за доступность определяется как сумма компенсации операционных затрат, определенная в соответствии с пунктами 9 и 10 приложения 9 «Приказа» № 52 и сумма вознаграждения частному партнеру за обеспечение им качественных характеристик объекта ГЧП, рассчитываемая в соответствии с пунктами 12-14 приложения 9 «Приказа» № 52.

Максимальный размер вознаграждения частному партнеру за обеспечение им качественных характеристик объекта ГЧП не должен превышать сумму денежных выплат, необходимую для достижения предельно допустимого размера внутренней нормы доходности (IRR) проекта, определяемого согласно пункту 6 приложения 9 «Приказа» № 52:

*«... Предельно допустимый размер внутренней нормы доходности (IRR) по проекту государственно-частного партнерства равен ставке дисконтирования + (плюс) 3 (три) процентных пункта для проектов государственно-частного партнерства, в которых возмещение затрат и получение доходов частным партнером обеспечиваются выплатами государственного партнера или ставке дисконтирования + (плюс) 5 (пять) процентных пунктов для проектов государственно-частного партнерства, в которых более 50 (пятидесяти) процентов возмещения затрат и получения доходов частным партнером обеспечиваются платой от потребителей...».*

Ежегодный размер вознаграждения частному партнеру за обеспечение им качественных характеристик объекта ГЧП не индексируется.

Решение о возможной выплате платы за доступность принимается соответствующей бюджетной комиссией с учетом установленных лимитов государственных обязательств по проектам ГЧП Правительства РК и местных исполнительных органов.

Выплата платы за доступность по проектам государственно-частного партнерства производится в соответствии с порядком и графиком, установленными договором ГЧП и на основании счета к оплате.

**Сравнительная таблица по источникам возмещения затрат частного партнера по проектам ГЧП, сходства и различия**

	<b>Компенсация инвестиционных затрат (КИЗ)</b>	<b>Компенсация операционных затрат (КОЗ)</b>	<b>Вознаграждение за управление проектом (ВЗУ)</b>	<b>Плата за доступность (ПЗД)</b>
<b>Право собственности</b>	Государственная собственность	По условиям договора ГЧП	Государственная собственность	По условиям договора ГЧП
<b>Целевое назначение</b>	Инвестиционные затраты по проектам государственно-частного партнерства это затраты на строительство, создание, реконструкцию и (или) модернизацию объекта государственно-частного партнерства	<p>При расчете предполагаемого размера операционных затрат по проекту ГЧП учитываются следующие группы операционных затрат:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) затраты на содержание и эксплуатацию, в том числе обслуживание инженерного и технологического оборудования объекта ГЧП;</li> <li>2) затраты на содержание зданий (сооружений) и территории объекта ГЧП;</li> <li>3) административные затраты (оплата труда администрации объекта ГЧП; текущие расходы субъекта ГЧП (банковские услуги, услуги связи, охранные услуги);</li> <li>4) расходы по налогам;</li> <li>5) расходы по страхованию;</li> <li>6) расходы по обслуживанию, числяемые вознаграждения по займу);</li> <li>7) прочие операционные затраты, в том числе: текущий ремонт; средний ремонт; материальные расходы (например, сырье необходимое для эксплуатации объекта ГЧП, такие как топливо, запасные части оборудования, мелкий ремонт оборудования); натуральные нормы или материальные запасы, необходимые для функционирования объекта ГЧП, такие отраслевые расходы, как: спецодежда, стоимость питания, на объектах ГЧП, финансируемое из РБ и МБ; необходимое инвентарное имущество на объектах ГЧП; обучение для работы на уникальном оборудовании;</li> <li>8) не указанные в настоящей главе статьи операционных затрат компенсируются в случае их идентификации в соответствии с МСФО.</li> </ol> <p>Компенсация операционных затрат по проекту ГЧП не покрывает расходы на организацию финансирования и расходы на вознаграждение по займам, не связанным с созданием объекта ГЧП</p>	<p>Вознаграждение за осуществление управления объектом ГЧП, находящимся в государственной собственности является источником получения доходов частного партнера, который производится в виде единых платежей за счет бюджетных средств отведенными долгами от общей суммы выплат в течение всего срока реализации частным партнером технических и эксплуатационных характеристик объекта ГЧП.</p> <p>Выплата вознаграждения также применяется как дополнительный источник получения доходов частного партнера, в случае существенного изменения курса национального НБ РК в соответствии с постановлением Правления НБ РК от 24 августа 2012 г. № 242 «Об утверждении Правил установления официального курса национальной валюты РК к иностранной валюте, при реализации проекта ГЧП особых значимости в соответствии с условиями договора ГЧП</p>	<p>На стадии планирования проекта ГЧП предполагаемый размер ПЗД как сумма КОЗ, определенная пп. 9 и 10 Методики Правил 52 и сумма вознаграждение за обеспечение им качественных характеристик объекта ГЧП, рассчитывается в соответствии с пунктом 14 Методики утвержденной Приказом № 52.</p> <p>Максимальный размер вознаграждения частному партнеру за обеспечение им качественных характеристик объекта ГЧП не должен превышать сумму денежных выплат, необходимую для достижения предельно допустимого размера внутренней нормы доходности (IRR) проекта, определяемого согласно пункту 6 Методики, утвержденной Приказом № 52.</p>



<b>Определение</b>	<p>денежные выплаты за счет бюджетных средств, направляемые на возмещение расходов частного партнера, связанных с эксплуатацией объекта ГЧП в соответствии с договором ГЧП</p>	<p>является источником получения доходов частного партнера, который производится в виде единых платежей за счет бюджетных средств определенными долями от общей суммы выплат в течение всего срока реализации проекта ГЧП, с учетом обеспечения частным партнером технических и эксплуатационных характеристик объекта ГЧП</p>	<p>денежная выплата, осуществляемая за счет бюджетных средств, направленных на возмещение расходов частного партнера, связанных с эксплуатацией объекта ГЧП в соответствии с договором ГЧП</p>	<p>является источником получения доходов частного партнера, который производится в виде единых платежей за счет бюджетных средств определенными долями от общей суммы выплат в течение всего срока реализации проекта ГЧП, с учетом обеспечения частным партнером технических и эксплуатационных характеристик объекта ГЧП</p>
<b>Сроки выплаты</b>	<p>Выплата КИЗ по проекту ГЧП осуществляется после ввода объекта ГЧП в эксплуатацию равными долями в течение срока, составляющего не менее пяти лет, в соответствии с договором ГЧП</p>	<p>Выплата по счету к оплате</p>	<p>Выплата КИЗ по проекту ГЧП осуществляется после ввода объекта ГЧП в эксплуатацию равными долями в течение срока, составляющего не менее пяти лет, в соответствии с договором ГЧП</p>	<p>Выплата на основании счета. В случае нарушения частным партнером технических и эксплуатационных характеристик объекта ГЧП составляется Акт</p>
<b>Залог</b>	<p>Перенос сроков выплат КИЗ, установленных договором ГЧП, на более ранние периоды запрещается, за исключением случаев досрочного ввода в эксплуатацию объекта ГЧП, без сокращения общего срока выплаты КИЗ и с сохранением равномерности выплат КИЗ при соблюдении условий статьи 49 Закона о ГЧП</p>	<p>Передача в залог такого объекта ГЧП не допускается.</p> <p>Допускается передача частным партнером в залог своих прав требований по денежным поступлениям в виде компенсации инвестиционных затрат по проекту ГЧП кредитору только в целях привлечения заемного финансирования для реализации проекта ГЧП согласно условиям договора</p>	<p>х</p>	<p>х</p>



Период выплаты	После ввода в эксплуатацию, равными долями в течение срока, составляющего не менее пяти лет	В эксплуатационный период	В эксплуатационный период
<b>Условия для определения максимального размера выплаты</b>	Общая сумма выплат софинансирования в рамках проекта ГЧП и компенсация инвестиционных затрат не должны превышать стоимость создания и/или реконструкции объекта ГЧП	Компенсация операционных затрат по проекту ГЧП представляет собой денежные выплаты за счет бюджетных средств, направленные на возмещение определенного объема операционных затрат, в соответствии с договором ГЧП для достижения предельно допустимого размера внутренней нормы доходности, определенного согласно пункту 6 Методики в рамках Правил №52	Максимальный размер вознаграждения за осуществление управления объектом ГЧП, находящимся в государственной собственности, не должен превышать сумму денежных выплат, необходимую для достижения предельно допустимого размера внутренней нормы доходности (IRR) проекта, определяемого согласно пункту 6 Методики Правил №52
<b>Индексация</b>	Ежегодный размер не индексируется	Отдельные статьи затрат (за исключением расходов на налоги, расходов по обслуживанию заемов) индексируются на фактического уровня инфляции за последние пять лет	Не индексируется
<b>Органы принятия решения</b>	Решение о предоставлении компенсации принимается соответствующей бюджетной комиссией с учетом установленных лимитов государственных обязательств по проектам ГЧП		
<b>Лимиты</b>	Выплаты производятся государственным партнером в пределах сумм, установленных законами Республики Казахстан о республиканском бюджете или решениями маслихатов областей, городов республиканского значения и столицы об утверждении местных бюджетов на соответствующие финансовые годы		
<b>Условия выплаты</b>	Выплаты производятся в соответствии с порядком и графиком, установленным договором ГЧП и на основании счета к оплате		



### Гарантии по валютным рискам

В случае стран с развивающимися рынками и экономиками переходного периода с недоразвитыми местными финансовыми рынками весьма вероятна проблематика валютного риска. Его можно минимизировать посредством гарантий компенсации валютных потерь (п.238 Правил ГЧП).

Посредством данной гарантии государство принимает на себя риск девальвации (риска курсовой разницы) и ее финансовые последствия для займа в иностранной валюте, привлеченного частным партнером для реализации проекта ГЧП.

Прогнозные расходы по начисляемым вознаграждениям по займам в иностранной валюте в рамках проекта ГЧП исчисляются согласно данным макроэкономического опроса Национального Банка Республики Казахстан.

*Примечание: Не надо путать вышеназванный риск девальвации/курсовой разницы с риском увеличения стоимости товаров, работ и услуг, приобретаемых в иностранной валюте, данный риск – это риск удорожания проекта ГЧП.*

Рекомендации по управлению и мониторингу валютного риска:

- Ввести валютный контроль, ограничивающий предоставление займа в иностранной валюте товарами, приобретаемыми за рубежом.
- Установить период валютного финансирования на определенный срок (возможно, 5 лет) и потребовать обязательного рефинансирования в местную валюту после начала работы и получения Частным партнером доходов в местной валюте.
- Предусмотреть в контракте ГЧП распределение риска колебаний валютных курсов
  - Реализовать соглашение о валютном хеджировании специально для проекта
  - Использовать финансовые инструменты, такие как форвардные контракты, опционы или свопы, для хеджирования от неблагоприятных колебаний валютных курсов.
- Включить в договор ГЧП положения, которые допускают корректировку платежей в зависимости от существенных изменений обменных курсов. Четко определить в договоре положения об управлении валютными рисками, включая порядок распределения рисков между сторонами, а также механизмы компенсации или корректировки.
- Разработать механизм разрешения споров для решения любых вопросов, связанных с колебаниями валютных курсов, которые могут возникнуть в ходе проекта.
- Регулярный мониторинг и отчетность. Проводить регулярные обзоры подверженности валютному риску и корректировать стратегии по мере необходимости. Прозрачная отчетность: обеспечить четкую и прозрачную отчетность о валютных рисках и связанных с ними последствиях для всех заинтересованных сторон.
- Внедрить механизмы компенсации валютных рисков. Установить фиксированный обменный курс или валютный коридор, чтобы ограничить колебания и обеспечить предсказуемость затрат на проект.
  - 1) Выплата компенсации валютного риска производится в соответствии с коэффициентом изменения валютного курса между фактическим и прогнозируемым курсом национальной валюты (вариант 1 - имеет конусообразный коридор)

В случае снижения или повышения курса иностранной валюты - казахстанского

тенге более чем на 10% (десять процентов) размер валютной составляющей платы за доступность за период подлежит корректировке по формуле, приведенной ниже.

Корректировка валютной составляющей Платы за доступность за период с учетом компенсации валютного риска фактически будет произведена на один квартал позже, чтобы соответствующие изменения были внесены в Плату за доступность на следующий квартал.

Курс обмена на дату Платы за доступность за период  $t$  представляет собой курс, установленный Национальным Банком Республики Казахстан на дату Платы за доступность за квартал  $t$ .

$$P_{(t-1)fx} = P_{(t-1)ICC}^F \times C_{(t-1)} + P_{(t-1)OCC}^F \times C_{(t-1)} + P_{(t-1)MF}^F \times C_{(t-1)}$$

$C_{(t-1)}$  – коэффициент изменения валютных курсов в квартале  $t-1$ , где:

$$C_{(t-1)} = (FX_{(t-1)fact} / FX_{(t-1)forecast} - 1)$$

$FX_{(t-1)fact}$  – средний фактический обменный курс национальной валюты за квартал  $t-1$ , установленный Национальным Банком Республики Казахстан;

$FX_{(t-1)forecast}$  – прогнозный курс национальной валюты в квартале  $t-1$ , согласно прогнозу,

Если  $-0,1 \leq (FX_{(t-1)fact} / FX_{(t-1)forecast} - 1) \leq 0,1$ , то  $C_{(t-1)} = 0$ .

Компенсация валютного риска может принимать значения ниже или выше нуля в зависимости от значения  $C_{(t-1)}$ .

2) В случае снижения или повышения курса доллара США к казахстанскому тенге более чем на десять процентов (10%) (вариант 2 - имеет постоянный коридор)

Фактическая выплата компенсации валютного риска Платы за доступность будет произведена через полгода с внесением соответствующих изменений в размер Платы за доступность за полугодие следующего периода.

Курсом обмена на момент уплаты Платы за доступность является курс, установленный Национальным Банком Республики Казахстан на дату уплаты Платы за доступность за период  $n$ .

Если  $(FX_n / FX_0 - 1) * 100 > 10\%$  то  $(FX_n / FX_0 - 1,1) * B$

или  $(FX_n / FX_0 - 1) * 100 < -10\%$  тогда  $(FX_n / FX_0 - 0,9) * B$

где,  $F_{X_0}$  - Начальный обменный курс [казахстанский тенге к доллару США];

$F_{X_n}$  - Курс обмена валют, установленный Национальным Банком Республики Казахстан на день уплаты Платы за доступность за период  $n$ ;

$B$  - Валютная составляющая Платы за доступность за период  $n$ ;

100 - Преобразование числа в проценты.

3) Выплата на компенсацию валютного риска производится по коэффициенту изменения валютного курса между фактическим и прогнозным курсом национальной валюты верхней/нижней границы 10% коридора (вариант 3 - имеет конусообразный коридор и для компенсации условия превышения 10% границы коридора между фактическим курсом и порогом)

Валютным курсом на дату Платы за доступность за период  $t$  является курс, установленный Национальным Банком Республики Казахстан на дату Платы за доступность за квартал  $t$ .

$$P_{(t-1)fx} = P_{(t-1)ICC}^F \times C_{(t-1)} + P_{(t-1)OCC}^F \times C_{(t-1)} + P_{(t-1)MF}^F \times C_{(t-1)}$$

где:

$C_{(t-1)}$  – коэффициент изменения валютных курсов в квартале  $t-1$ , где:

$$C_{(t-1)} = (FX_{(t-1)fact} / FX_{(t-1)forecast upper limit of currency corridor} - 1)$$

$FX_{(t-1)fact}$  – средний фактический курс национальной валюты в квартале  $t-1$ , установленный Национальным Банком Республики Казахстан;

$FX_{(t-1)forecast\ upper\ limit\ of\ currency\ corridor}$  – прогноз курса национальной валюты на верхней границе в квартале  $t-1$ , согласно прогнозу, в форме Excel,

$FX_{(t-1)forecast\ lower\ limit\ of\ currency\ corridor}$  – прогнозный курс национальной валюты на нижней границе в квартале  $t-1$ , согласно прогнозу, в форме Excel,

если  $FX_{(t-1)fact} < FX_{(t-1)forecast\ lower\ limit\ of\ currency\ corridor}$   
то  $C_{(t-1)} = (FX_{(t-1)fact}/FX_{(t-1)forecast\ lower\ limit\ of\ currency\ corridor}) - 1$ .

Компенсация валютного риска может быть ниже или выше нуля в зависимости от значения  $C_{(t-1)}$ .

Компенсация валютного риска выплачивается в составе Платы за доступность при расчете вознаграждения за управление объектом государственно-частного партнерства, принадлежащего государству или вознаграждения частному партнеру за обеспечение качественных характеристик объекта ГЧП, а также наличия объекта ГЧП на основании индивидуальных технико-экономических параметров объекта ГЧП.

### Индексация оплаты

По действующим НПА в области ГЧП индексация допустима.

На первый взгляд, индексирование оплаты с учетом ежегодной инфляции может показаться логичным. Однако следует тщательно анализировать этот аспект, так как стоимость услуги (включая капитальные издержки, т.е. погашение задолженности перед кредиторами и инвесторами) не полностью связана с инфляцией.

Например, обслуживание кредитного долга/инфраструктурных облигаций не связано с инфляцией. В рамках большинства финансовых структур, которые обычно применяются к ГЧП, обслуживание долга представляет собой постоянные издержки, так как частный партнер хеджирует риск процентной ставки, конвертируя процентную ставку к выплате в фиксированную ставку на весь срок кредитования или большую его часть.

В свою очередь, собственный капитал подвержен инфляционному риску, а многие операционные затраты и расходы на техническое обслуживание частного партнера будут меняться с течением времени примерно в соответствии с динамикой индекса потребительских цен.

Так, в действующих НПА в области ГЧП в РК предусмотрена возможность индексации отдельных статей инвестиционных и операционных затрат (за исключением расходов на налоги, расходов по обслуживанию займов) на среднее значение фактического уровня инфляции за последние пять лет, сложившейся в Казахстане.

При этом, ежегодный размер самих компенсации инвестиционных и операционных затрат, а также вознаграждения за управление проектом не индексируется.

В соответствии с действующими НПА в области ГЧП, полное возмещение затрат частного партнера осуществляется исключительно по проектам ГЧП, если эксплуатация объекта социальной инфраструктуры и жизнеобеспечения не обеспечивает окупаемость инвестиций частного партнера, и такие проекты являются проектами ГЧП социальной инфраструктуры и жизнеобеспечения.

К объектам социальной инфраструктуры и жизнеобеспечения относятся объекты, комплексы объектов, используемые для удовлетворения общественных потребностей, обеспечение которых возложено на государственные органы в соответствии с законодательством РК, включая объекты здравоохранения, образования, культуры, спорта, телекоммуникаций, связи, общественной безопасности, транспортной инфраструктуры, газо-, электро-, тепло- и водоснабжения и водоотведения, управления отходами.

В случае недостижимости положительного NPV, в расчеты финансово-экономической модели включают меры государственной поддержки, а также источники возмещения затрат с целью обеспечения коммерческой эффективности проекта ГЧП.

При этом, в обязательном порядке необходимо учесть законодательно установленные предельно допустимые размеры внутренней нормы доходности (IRR) для проектов государственно-частного партнерства и положительное значение (не менее 0 тенге) чистой приведенной стоимости (NPV) проекта государственно-частного партнерства, которая не должна иметь отрицательное значение.

Таким образом, меры государственной поддержки и источники возмещения затрат частного партнера в рамках проекта ГЧП должны предусматриваться в достаточном объеме и размере для коммерческой осуществимости и достижения предельно допустимого размера внутренней нормы доходности, с учетом принятых требований, лимитов и ограничений в рамках действующих НПА в области ГЧП.

## ФИНАНСОВЫЕ АСПЕКТЫ РЕАЛИЗАЦИИ ПРОЕКТОВ ГЧП

**Роль и значение механизмов возврата инвестиций, обеспечения платежеспособности/кредитоспособности, страхования и налогообложения в проектах ГЧП**

### **Обеспечение возврата инвестиций**

- Ключевой фактор заинтересованности частного партнера. Наличие гарантий возврата вложений (например, через механизмы компенсации инвестиционных, гарантии, поручительства, гарантированные платежи,) снижает инвестиционные риски и повышает привлекательность проекта. Эти механизмы дают частному партнеру уверенность в возврате инвестиций даже при ограниченной коммерческой доходности проекта, а также формируют предсказуемость денежных потоков, необходимую для привлечения долгового финансирования.

### **Платежеспособность/кредитоспособность в рамках проекта (*bankability*)**

- Отражает способность проекта привлечь внешнее финансирование. Для этого необходима устойчивая финансовая модель, сбалансированное распределение рисков и поддержка со стороны государства. Данный критерий делает проект реальным к запуску. То есть подразумевается наличие сбалансированной модели распределения рисков, обеспечивающей финансовую устойчивость проекта. Такие элементы, как гарантии со стороны государства, стабильность договорных условий и предсказуемость бюджетных обязательств, позволяют повысить кредитный рейтинг проекта и обеспечить интерес со стороны банков и инвесторов.

### **Страхование**

- Механизм защиты от непредвиденных рисков (строительство-монтажные риски, эксплуатационные, форс-мажоры, возвратности займа и т.д.). Страхование обя-



зательно для некоторых видов рисков и повышает доверие кредиторов. Включает обязательное и добровольное страхование объектов ГЧП, ответственности сторон, строительно-монтажных и эксплуатационных рисков. Страховые механизмы минимизируют потенциальные убытки от непредвиденных обстоятельств, обеспечивая дополнительную защиту для инвестора и кредитора.

#### **Налогообложение**

- Проекты ГЧП, как правило, подпадают под общий налоговый режим, однако действующее законодательство предусматривает возможность применения некоторых налоговых льгот, освобождения от уплаты отдельных налогов, что улучшает финансовые показатели проекта. Прозрачная и стабильная налоговая среда позволяет точно прогнозировать обязательства и повышает доверие инвесторов.

**В совокупности эти элементы формируют устойчивую и сбалансированную финансовую архитектуру проекта ГЧП.**

В рамках законодательства и действующих нормативных правовых актов Республики Казахстан в области государственно-частного партнерства предусмотрены ключевые финансовые и правовые механизмы, направленные на обеспечение инвестиционной привлекательности и устойчивости проектов.

Комплекс указанных механизмов формирует благоприятную инвестиционную среду, снижает уровень проектных рисков и способствует привлечению частного капитала и финансирования в реализацию социально значимых инфраструктурных проектов.

Их роль особенно важна для частных партнеров и кредиторов (банков, финансовых институтов), поскольку они напрямую влияют на снижение рисков и возвратность вложенных средств. Для частного партнера это означает гарантии возврата вложений с оговоренной доходностью и снижение неопределенности, а для банков – наличие предсказуемой, управляемой модели с обеспечением возврата кредитных средств с вознаграждением.

#### **Гарантии возврата инвестиций**

Гарантия возврата инвестиций по проектам ГЧП начинается с этапа оценки проекта, в рамках которой определяется его коммерческая осуществимость, потенциальные риски и необходимость применения соответствующих механизмов государственной поддержки, то есть это отправная точка на начальном этапе анализа проекта.

Оценка проекта ГЧП включает в себя набор сложных и взаимосвязанных задач, которые детализируют проект, оценивают его на основе целого перечня критериев осуществимости (технической, ценовой и т.п.).

С точки зрения государства понятие финансовая структура (или финансовая структура договора) относится к определению источников компенсации из бюджетных источников или платежей, которые согласно договору ГЧП будут производиться в пользу частного партнера, а также их условия (включая срок, график выплат, индексацию, возможные корректизы суммы или вычеты).

Это определение также относится к другим формам участия государственного партнера к предоставлению финансирования (гарантии, иные меры по улучшению кредитного качества, участие в собственном капитале или предоставление заемных средств).

Сюда включается также сложившийся в конечном итоге перечень государственных выплат с точки зрения достижимости положительной чистой приведенной стоимости (NPV) и ежегодных бюджетных расходов.

Режим получения выручки относится к источникам выручки, которые получает проектная компания, которые укрупненно можно разделить на две большие группы:

- платежи потребителя и
- платежи со стороны государства.

Между тем, суммарный объем выручки, поступающей от платежей потребителей, может оказаться недостаточно для достижения необходимого уровня доходов, особенно в случае, если спрос весьма чувствителен к колебаниям тарифа и поэтому даже несущественный его рост может привести к снижению объема выручки.

В этом случае правительство может выбрать вариант предоставления финансовой поддержки для того, чтобы обеспечить достижимость необходимой коммерческой осуществимости проекта, так называемый смешанный режим выручки (включает софинансирование, различного рода компенсации и т.п.).

Помимо этого, правительство может рассматривать возможность предоставления платежей, с целью снизить уровень оплаты для пользователей, в том числе по политическим причинам.

Существует прямая зависимость между платежами, взимаемыми с конечных пользователей, и размером платежей со стороны государства, которые требуются для того, чтобы обеспечить коммерческую осуществимость проекта.

Вариант, когда платежи государственного партнера могут быть единственным источником выручки проектной компании на всем протяжении действия договора ГЧП типичен в основном для социальной инфраструктуры, где предоставление соответствующей услуги должно быть бесплатным либо минимальным для потребителя согласно государственной политике.

В таких проектах риск спроса относится на сторону государства. Данный платежный механизм зачастую тесно увязан с определенными условиями, такими как доступность инфраструктуры, спрос или результаты деятельности.

Таким образом, выручка по проектам ГЧП представляет собой все потоки поступающих денежных средств, используемые проектной компанией для покрытия своих затрат.

Выручка, формируемая за счет государственных платежей, когда она включаются в режим доходов, может рассматриваться как результат обоснования коммерческой осуществимости, поскольку они определяются на основе оценки ценовой доступности, как показателя того, насколько платежи по проекту (например, государственные обязательства, тарифы, компенсации) реалистичны и выполнимы для бюджета государства или конечных потребителей в течение всего срока действия договора.

Другими словами, проект должен быть не только полезным и нужным, но и финансово посильным — чтобы:

- государство могло стабильно выполнять свои обязательства;
- тарифы или плата за услуги были приемлемыми для населения или бизнеса.

В качестве инструмента, который позволяет оценить коммерческую осуществимость проекта, используется финансовая модель.

Финансовая модель представляет собой компьютерный табличный файл (Excel



или иного совместимого формата), в котором содержатся данные о всех ожидаемых инвестициях частного сектора, выручке, затратах, налогах и иных аналитических параметрах, охватывающие весь срок существования проекта, включая также затраты на привлечение заемных средств, доходность собственного капитала, финансовые условия страхования, уровень инфляции.

Задача финансовой модели - наилучшим возможным образом отразить имеющуюся информацию о финансовом состоянии частного партнера в будущем, как наиболее приближенной к реальной, с минимальными отклонениями в будущем факта от прогноза.

Финансовая модель используется прежде всего для того, чтобы оценить влияние рисков и изменений на Договор ГЧП и как правило является приложением к соглашению о ГЧП.

Самой нижней строкой финансовой модели будет оценка свободного потока денежных средств проектной компании (для проекта в целом), а также свободного потока денежных средств инвестора собственного капитала (для частного партнера).

Посредством применения аналитических инструментов (NPV, IRR, PI, PP, DPP) можно сделать некоторые необходимые выводы по достижимости коммерческой эффективности в представленной редакции модели с использованием доступных входных показателей.

Кроме того, данная модель дает информацию по бюджетной эффективности, по влиянию рисков на реализуемость проекта и экономической эффективности.

А также, входными данными финансовой модели являются макроэкономические предположения как ключевые параметры для долгосрочного прогнозирования (инфляция, базовый уровень учетной ставки, безрисковая процентная ставка, прогнозы по валютным курсам и др.).

В рамках оценки проекта ГЧП необходимо сделать выбор для того, чтобы определить режимы получения выручки по Договору ГЧП.

Такое решение необходимо принимать с учетом задач соответствующей политики государства, а также на основе результатов нескольких видов анализа осуществимости, таких как анализ правовых аспектов, коммерческой осуществимости и ценовой доступности.

Цена может устанавливаться с учетом различных критериев, таких как политические директивы, финансовая устойчивость, правовые требования и т.д.

Ценовая доступность показывает общую сумму предполагаемых обязательств по всем сценариям и объективные результаты анализа бюджетной доступности. Не следует путать с понятием «ценовая доступность для пользователей», которое оценивает, являются ли требуемые тарифы приемлемыми для целевых пользователей в рамках проекта с поступлением выручки от платежей пользователя.

Ценовая доступность проекта означает его способность быть реализованным в рамках текущих и будущих бюджетных ограничений правительства на протяжении всего срока договора, являются финансово выполнимыми и не ставят под угрозу стабильность бюджета или доступность услуги для населения.

При этом механизмы компенсации (компенсационные события) используются для сохранения баланса интересов сторон, когда проект сталкивается с непредвиденными рисками. Они не определяют ценовую доступность, но влияют на нее кос-

венно, позволяя сохранить устойчивость проекта в случае негативных воздействий.

Риски проекта (полностью принятые или разделенные) включаются в договор в виде трех категорий:

- Компенсационные обстоятельства/события относятся к событиям рисков, по которым частный партнер имеет право на получение финансовой компенсации при их наступлении и в степени, в которой они оказывают на партнера финансовое воздействие. Цель может заключаться в восстановлении финансового баланса проектного договора (ожидаемой внутренней нормы доходности собственного капитала и кредитной привлекательности) или в частичной компенсации убытков (как правило, когда событие определено как разделенный риск).

Компенсационные обстоятельства можно классифицировать как полные компенсационные обстоятельства, частичные компенсационные обстоятельства или событие разделенного риска.

- Обстоятельства, при которых сторона освобождается от ответственности относятся к событиям риска, при наступлении которых частный партнер освобождается от ответственности за недостаточную операционную эффективность или даже за нарушение обязательств (в результате наступления таких обстоятельств, но без предоставления финансовой компенсации). Например, временные задержки в случае непредвиденного обнаружения археологических находок.

- Форс-мажор: в общих чертах, форс-мажор может считаться компенсационным обстоятельством и/или обстоятельством, при которых сторона освобождается от ответственности, но ввиду его актуальности рекомендуется присваивать этому риску собственный статус в договоре ГЧП.

Существует несколько основных механизмов распределения рисков в рамках договоров.

Можно привести такие примеры:

- режим получения выручки и платежный механизм, которые могут определять, когда и каким образом осуществляется платеж частному партнеру;

- конкретные положения соглашения, включая гарантии и обязательства по компенсации, которые корректируют распределение рисков;

- положения о финансовой ребалансировке контрактов после наступления некоторых заранее оговоренных событий (механизм в контракте ГЧП, который позволяет пересмотреть финансовые условия соглашения, если происходят существенные изменения, заранее определенные в договоре, например, при девальвации валюты или резком снижении трафика (например, количество студентов в общежитии) и стороны могут пересчитать: компенсационные выплаты, тарифы/платежи пользователей и т.п.).

Цель – сохранить баланс интересов и экономическую устойчивость проекта, если из-за внешних обстоятельств он стал убыточным или несбалансированным, то есть это страховка для сторон от рисков, которые сложно полностью предусмотреть заранее.

Из матрицы распределения рисков между участниками проекта ГЧП, в которой будут определены и описаны все выявленные риски и будет изложено предварительное видение их распределения, получаем информацию о принятых рисках государственным и частным партнером.

Передача финансовых последствий проектного риска частному партнеру сти-



мулирует частного партнера создать инфраструктуру и обслуживать общественность в соответствии с графиком и установленными условиями.

Такой подход основан на теории о том, что сторона, которая обладает большими возможностями контроля над определенным риском (в ГЧП это обычно частный партнер), и лучше всего способна уменьшить вероятность наступления риска и контролировать последствия риска в случае его наступления.

Следовательно, успешно осуществленная передача риска стимулирует частный сектор своевременно предоставлять рентабельные и более инновационные решения.

Следовательно, передача риска создает эффективность, но у нее есть свои пределы. Правительство должно быть готово к финансовым последствиям риска и неопределенности, которая влияет на актив и обслуживание.

Основным стимулом распределения рисков является эффективность использования средств, в том числе с целью достижимости коммерческой эффективности и как следствие обеспечение возврата вложенных инвестиций.

Механизмы распределения рисков между партнерами, заложенные в договоре ГЧП, влияют на защищенность инвестора.

Чем прозрачнее финансовая модель и устойчивее проект — тем выше вероятность возврата инвестиций.

Возврат инвестиций по проектам ГЧП зависит от комплекса факторов. В числе ключевых гарантий можно выделить меры государственной поддержки, такие как софинансирование, государственные гарантии или поручительства, компенсация инвестиционных затрат, минимальный гарантированный доход, налоговые и таможенные льготы и другие обязательства публичного партнера (предоставление государственного имущества, земли, инфраструктуры и т.п.).

В тоже время, это не только обязательства государства, но и результат баланса ответственности сторон, устойчивости финансовой модели, эффективности реализации проекта и поддерживающей роли законодательства. Только комплексный подход позволяет обеспечить возврат вложенных средств и реализацию проекта с взаимной выгодой.

Успешность возврата инвестиций во многом зависит и от самого частного партнера — его способности эффективно управлять проектом, своевременно привлекать и использовать собственные и заемные средства, а также организовать устойчивую модель получения дохода (включая платежи от конечных пользователей).

Существенное значение имеют условия предоставления финансирования со стороны банков и соблюдение графика обслуживания долга, возможности рефинансирования займа с целью снижения ставки заимствования и т.п.

Возврат инвестиций обеспечивается сочетанием обязательств государства, качества управления проектом и финансовой дисциплины всех участников.

Таким образом, возвратность инвестиций в проектах ГЧП в Казахстане обеспечивается за счет предусмотренных законодательством механизмов: возможности сбора платежей пользователей, применения компенсационных выплат (КИЗ, КОЗ, ВЗУ и др.), предоставления мер государственной поддержки (включая гарантии и поручительства по привлекаемым займам), а также за счет принятия государством ряда ключевых рисков, таких как валютный риск, риски политических решений и инфраструктурного обеспечения.

### **Платежеспособность/кредитоспособность (Банкобилити)**

Банкобилити (bankability) в проектах ГЧП – это степень привлекательности проекта для банков и других финансовых институтов с точки зрения предоставления финансирования, то есть это означает, насколько проект «банкоприемлем» и способен привлечь долговое финансирование на рыночных условиях.

Это один из ключевых индикаторов финансовой состоятельности и устойчивости проекта, особенно при необходимости частного партнера использовать заемные средства.

Если проект считается таковым, то можно полагать, что:

- он привлекателен и приемлем для банков с точки зрения рисков и возвратности вложений;
- имеет устойчивую финансовую модель - стабильные, гарантированные поступления от государства (например, компенсации инвестиционных и операционных расходов), и высокая вероятность платежей от пользователей (если проект с платной эксплуатацией), и как следствие доходы покрывают расходы в рамках проекта и обслуживание долга;
- его юридическая структура и договоры обеспечивают защиту интересов кредиторов;
- есть софинансирование, гарантии, залоги, страхование, поддержка со стороны государства (в случае ГЧП);
- риски понятны, справедливо распределены между участниками проекта и управляемы, предусмотрены механизмы компенсации (например, при форс-мажорах, снижении трафика и др.).

В проектах ГЧП, банкобилити – один из ключевых критериев: если проект не отвечает этим требованиям в совокупности, банки скорее всего откажут в кредитовании.

Немаловажным положительным моментом является возможность финансирования проекта ГЧП с использованием проектного финансирования в соответствии с законодательством Республики Казахстан о проектном финансировании и секьюритизации с учетом положений Закона о ГЧП.

Так, например, в случае заключения прямого соглашения между государственным партнером, частным партнером и кредитором, у частного партнера появляется право передачи в залог своих прав требований по денежным поступлениям в виде компенсации инвестиционных затрат по договору ГЧП.

При этом предусмотрены определенные условия:

- необходимо получение письменного согласия государственного партнера, если иное не установлено законами Республики Казахстан;
- осуществляется только в целях привлечения заемного финансирования для реализации проекта ГЧП согласно условиям договора ГЧП;
- по введенным в эксплуатацию объектам ГЧП выплата КИЗ осуществляется в полном объеме в пределах сумм и сроков, предусмотренных условиями договора ГЧП;
- в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения частным партнером своих обязательств перед кредитором, заключившим прямое соглашение, и (или) по договору ГЧП допускается замена частного партнера по согласованию с кредиторами;



Далее, счет для зачисления компенсации инвестиционных затрат открывается в банке-кредиторе, с дальнейшим использованием на погашение займа. Данная мера предусмотрена в целях защиты права кредитора и применение счета в иных целях не допускается.

Взыскание со счета, предназначенного для зачисления КИЗ, может быть обращено только в рамках выполнения обязательств частного партнера перед кредитором, обеспеченных правом требования по договору ГЧП.

На законодательном уровне также предусмотрены следующие меры, улучшающие рейтинг заемщика-частного партнера:

В случае досрочного прекращения договора ГЧП финансирование по которому осуществляется под залог права требования по денежным поступлениям в виде КИЗ:

1) по вине государственного партнера – государственный партнер выплачивает на счет для зачисления КИЗ сумму, равную совокупному размеру понесенных и доказанных капитальных расходов, связанных с созданием объекта ГЧП, за минусом выплат, которые уже были выплачены государственным партнером;

2) вследствие обстоятельств непреодолимой силы (стихийные явления, военные действия) – государственный партнер выплачивает на счет для зачисления КИЗ сумму, равную совокупному размеру всех понесенных и доказанных капитальных расходов, связанных с созданием объекта ГЧП, за минусом выплат, которые уже были выплачены государственным партнером, но в пределах сумм, предусмотренных в Договоре ГЧП;

В случае досрочного прекращения договора ГЧП, финансирование по которому осуществляется под залог права требования по денежным поступлениям в виде КИЗ, по вине частного партнера:

1) в инвестиционном периоде проекта – государственный партнер выплачивает на счет для зачисления КИЗ сумму, равную до девяноста процентов совокупного размера всех понесенных и доказанных капитальных расходов, связанных с созданием объекта ГЧП, за минусом выплат, которые уже были выплачены государственным партнером, но в пределах суммы КИЗ, изначально предусмотренную в договоре ГЧП;

2) в эксплуатационном периоде проекта – государственный партнер выплачивает на счет для зачисления КИЗ сумму, равной до ста процентов совокупного размера всех понесенных и доказанных капитальных расходов, связанных с созданием объекта ГЧП, за минусом выплат, которые уже были выплачены государственным партнером, но в пределах суммы КИЗ, изначально предусмотренную в договоре ГЧП.

В случае если договором ГЧП, финансирование по которому привлечено в иностранной валюте и осуществляется под залог права требования по денежным поступлениям в виде КИЗ, предусмотрено принятие валютных рисков государственным партнером, договором может быть предусмотрен порядок корректировки размера выплат, с учетом курса валют.

Действующее законодательство РК в сфере ГЧП предусматривает комплекс механизмов, направленных на обеспечение достаточного уровня платежеспособности и кредитоспособности частного партнера.

Эти механизмы включают меры государственной поддержки в виде предо-

ставления поручительств, гарантий по обязательствам частного партнера, возможность бюджетного софинансирования, а также компенсационные выплаты, предусмотренные договором ГЧП.

Кроме того, законодательством РК закреплена возможность распределения и принятия государством ключевых рисков (например, валютный риск и риск подключения к инфраструктуре), что дополнительно снижает финансовую нагрузку на частную сторону.

А также, важным элементом финансовой устойчивости проекта является возможность заключения прямого соглашения между государственным партнером, частным партнером и кредитором, в рамках которого может предусматриваться открытие специального счета для аккумулирования средств по компенсации инвестиционных затрат. Такой механизм обеспечивает дополнительную защиту интересов кредитора, упрощает управление денежными потоками и снижает риски неплатежей в пользу кредитора.

### **Страхование**

В рамках реализации проектов ГЧП предусмотрены как обязательные виды страхования, установленные законодательством, так и дополнительные – на усмотрение сторон, в зависимости от условий договора и специфики проекта.

В соответствии с действующим законодательством (ст.141 БК РК) предусмотрено обязательное страхование возврата полученного негосударственного займа под государственную гарантию, либо банковская гарантия.

В соответствии с пп.2) п.9 гл.1 прил.4 Правил №52, предусмотрено, что заемщик должен иметь договор страхования, удовлетворяющий требованиям обеспечения возвратности займа, привлекаемого под поручительство государства, устанавливаемым центральным уполномоченным органом по исполнению бюджета по согласованию с Национальным Банком Республики Казахстан, за исключением случаев, установленных решением Правительства Республики Казахстан.

Правилами №52 предусмотрены комиссионные выплаты на все виды страхования, связанные с созданием объекта государственно-частного партнерства, включая страхование по поручительству государства по инфраструктурным облигациям (при необходимости их выпуска), согласно рыночным ценам на услуги страхования по результатам обследования рынка страховых услуг.

Таким образом, в инвестиционный и операционный периоды реализации проектов ГЧП предусмотрены расходы на страхование:

- при создании объекта ГЧП по рыночным ценам на услуги страхования по результатам обследования рынка страховых услуг;
- в период эксплуатации расходы на страхование в соответствии с условиями договора ГЧП, в том числе с учетом распределенных рисков между участниками проекта ГЧП.

При предоставлении в рамках проекта ГЧП государственной гарантии по негосударственным займам также предусмотрено обязательное предоставление страхования/либо банковской гарантии, где предметом страхования/гарантии является обеспечение возвратности займа.

В эксплуатационный период могут быть разные виды страхования (приостановление деятельности, упущенная выгода, страхование ответственности перед

третьями лицами и др.), с увязкой с матрицей рисков, распределенной между участниками проекта, по согласованию сторон по условиям Договора ГЧП.

Кроме того, на проекты ГЧП распространяется все виды обязательного страхования в соответствии с действующим законодательством РК, например, страхование гражданско-правовой ответственности.

В проектах ГЧП в Казахстане страхование является важным инструментом управления рисками и обеспечения финансовой устойчивости проекта.

Законодательство Республики Казахстан по проектам ГЧП предусматривает как обязательные виды страхования, применяемые ко всем проектам, так и специализированные страховые механизмы, закрепленные в нормативных правовых актах, регулирующих реализацию проектов по схеме ГЧП.

Так, при привлечении негосударственных займов с государственными гарантиями и поручительствами вводятся дополнительные страховые требования, направленные на защиту интересов всех участников проекта, включая кредиторов.

Кроме того, в течение срока действия договора ГЧП могут предусматриваться различные виды страхования по соглашению сторон, с учетом распределения рисков между участниками проекта.

Такой комплексный подход к страхованию обеспечивает адекватное покрытие проектных рисков, способствует повышению кредитоспособности и платежеспособности частного партнера, а также справедливому распределению ответственности между сторонами, что в итоге повышает привлекательность и надежность проектов ГЧП.

### **Налоговые особенности**

Налоги – это отток ресурсов из проектной компании.

Во многих странах ГЧП или инфраструктура в целом подпадают под особые налоговые режимы, включая корпоративный налог, а иногда и косвенные налоги, такие как налог на добавленную стоимость или аналогичные налоги, которые могут повлиять как на исходные данные, так и на доходы. Они должны быть признаны, и точная оценка налогов должна быть введена в финансовую модель. Налоги применяются в проектах ГЧП с учетом специфики страны, где проект реализуется.

Налогообложение в проектах ГЧП играет одну из ключевых ролей в формировании финансовой модели и экономической привлекательности проектов.

В Республике Казахстан действуют:

Виды налогов для проектов ГЧП в соответствии с Налоговым Кодексом РК						
Корпоративный подоходный налог	Индивидуальный подоходный налог	Налог на добавленную стоимость	акциз	Социальный налог	Налог на ТС, земельный налог	Налог на имущество

1) налоги: корпоративный подоходный налог, индивидуальный подоходный налог, налог на добавленную стоимость, акциз, социальный налог, налог на транспортные средства, земельный налог, налог на имущество;

2) платежи в бюджет: государственная пошлина, сборы, негативное воздействие на окружающую среду.

Система налоговых обязательств и преференций оказывает существенное влияние на инвестиционную привлекательность, риски и общую устойчивость проектов.

Большое влияние налогов наблюдается в строительный период в виде НДС (в случае найма подрядной организации - эти налоги будут оплачиваться им или учитываться в его капитальных затратах если он не является плательщиком НДС).

Корпоративный подоходный налог также необходимо учитывать в финансово-экономической модели проекта ГЧП, в том числе по причине того, что с ним связан «налоговый щит», используемый при расчете WACC и который в целом ведет к удешевлению проекта ГЧП в случае привлечения заемных средств для реализации проекта.

В случае получения убытка от предпринимательской деятельности, он в дальнейшем переносится последовательно на последующие десять налоговых периодов включительно и компенсируется за счет налогооблагаемого дохода за эти налоговые периоды.

В целом, проекты ГЧП в РК регулируются общим налоговым режимом, действующим для юридических лиц, с возможностью применения предусмотренных законом льгот.

**Имеются некоторые следующие особенности в налогообложении проектов ГЧП:**

Компенсации затрат частного партнера по проектам ГЧП в соответствии с действующим Налоговым кодексом Республики Казахстан признаются оборотом по реализации.

Это касается компенсации инвестиционных и операционных затрат, возникновения за управление проектом и других выплат, что влечет начисление косвенного налога – налога на добавленную стоимость (НДС).

Исключение составляет «плата за доступность», выплаты по которой из бюджета не считаются оборотом по реализации.

Однако это правило действует только для проектов ГЧП особой значимости по концессионной схеме, и на эти выплаты не распространяется начисление НДС.

Кроме того, концессионер пользуется налоговыми преференциями, в частности:

- освобождение от уплаты платы на землю в течение не более пяти лет с момента решения местного исполнительного органа о предоставлении права временного возмездного землепользования (п.3 ст 618 Налогового кодекса РК);

- налог на имущество оплачивается только при условии, что балансовая стоимость объекта концессии превышает 50 млн. кратных месячному расчетному показателю (МРП) (пп.8 п.3 ст. 590 Налогового кодекса РК).

Для проектов ГЧП, реализуемых на территории свободных экономических зон, применяются также налоговые льготы и условия, предусмотренные для субъектов СЭЗ.



## FAQ

### *Откуда берутся деньги для проекта ГЧП?*

Статьей 9 Закона о ГЧП определено, что проекты ГЧП могут финансироваться за счет: собственных средств частного партнера, заемных средств, средств госбюджета, средств субъектов квазигосударственного сектора и из иных источников, не запрещенных законодательством РК.



При этом, пп.5) ст.4 Закона о ГЧП установлено, что исключительным признаком ГЧП является осуществление инвестиций частным партнером, при чем доля собственных средств частного партнера должна составлять не менее десяти процентов от общей суммы инвестиций по проекту, то есть это является одним из обязательных условий.

Касательно средств государственного бюджета, отмечаем, что в соответствии с пп.5) п.2 статьи 27 Закона о ГЧП одной из мер государственной поддержки является софинансирование крупного проекта ГЧП со стороны государственного партнера. При этом размер данной меры не может превышать 30% от предполагаемой суммы инвестиций.

Источники финансирования проектов ГЧП в Республике Казахстан могут быть разнообразными и включать как государственные, так и частные средства, в том числе средства квазигосударственного сектора. При этом их использование осуществляется в строгом соответствии с требованиями действующего законодательства Республики Казахстан.

### *Что получает частный партнер от государства в рамках ГЧП?*

В рамках действующего законодательства в области ГЧП в Казахстане предусмотрены различные формы участия государства в ГЧП как организационные, так и финансово-экономические меры.

Государственная поддержка проектов ГЧП осуществляется через различные механизмы, включая предоставление земельных участков, натурные гранты, обеспечение инженерными и транспортными коммуникациями (электроснабжение, водоснабжение, водоотведение, отопление, подъездные дороги до границ объекта ГЧП), механизмы финансовой поддержки через поручительства, государственные гарантии по займам, софинансирование, гарантии потребления (статья 27 Закона о ГЧП), субсидии, а также некоторые налоговые льготы (пп.8 п.3 ст 592 НК РК, п.3 ст.618 НК РК).

### *Каковы условия получения частным партнером гарантии потребления со стороны государства?*

В случае, если государство гарантирует потребление определенного объема товаров, работ и услуг, производимых в ходе реализации проекта ГЧП, то такая гарантия предоставляется частному партнеру как мера государственной поддержки с обеспечением окупаемости вложенных инвестиций и достижимости внутренней нормы доходности (IRR) проекта в размере равном ставке дисконтирования + (плюс) 3 (три) процентных пункта.

Гарантия потребления государством не предоставляется в проектах, где есть плата со стороны пользователей и в проектах, где предусмотрен государ-



ственний заказ (например, государственный образовательный заказ, гарантированный объем бесплатной медицинской помощи).

Гарантия потребления определяется на ежегодной основе на весь объем производства по цене, устанавливаемой отраслевым государственным органом (параграф 4 главы 3 Правил №52)

*Как индексируются расходы и доходы частного партнера.*

Ежегодный размер компенсации инвестиционных (п.8 гл.1 прил.9 Правил №52) и операционных (п.11 гл.2 прил.9 Правил №52) затрат не индексируется.

Отдельные статьи этих затрат (за исключением расходов на налоги, расходов по обслуживанию займов) индексируются на среднее значение фактического уровня инфляции за последние пять лет, что используется при проведении финансово-экономических расчетов в рамках подготовки и оценки проектов ГЧП.

Такие источники возмещения затрат как вознаграждение за осуществление управления объектом государственно-частного партнерства, находящимся в государственной собственности (п.21 гл.3 прил.9 Правил №52) и плата за доступность (п.14 и 19 гл.3 прил.9 Правил №52) не индексируются.

## 5. ОТБОР ЧАСТНОГО ПАРТНЕРА



### КОНКУРСНЫЕ ПРОЦЕДУРЫ ПО ОТБОРУ ЧАСТНОГО ПАРТНЕРА

На предыдущих этапах планирования проекта ГЧП была разработана конкурсная документация, определены квалификационные требования к участникам, критерии оценки их предложений, а также требования к оформлению и представлению документов. Вся подготовительная работа прошла необходимые экспертизы и согласования. Наступает решающий этап реализации проекта: определение частного партнера. Эта процедура представляет собой формализованный процесс отбора, который должен обеспечить выбор наиболее квалифицированного и надежного партнера для долгосрочного сотрудничества с государством.

Каждый элемент конкурсной процедуры направлен на достижение конкретных целей и реализацию определенных принципов политики государства в области ГЧП.

#### Основные цели конкурсных процедур

- Достижение договорных условий, которые обеспечат максимальную социальную и экономическую эффективность
- Организация открытого и структурированного процесса отбора с соблюдением принципов прозрачности и справедливости
- Использование конкурентных механизмов для получения сторонами наиболее выгодных условий сотрудничества

Основу конкурентного процесса отбора частного партнера составляют шесть стадий.

1. **Публикация конкурсной информации** - размещение извещения о конкурсе и непосредственно конкурсной документации на веб-портале ГЧП с обеспечением открытого доступа для всех заинтересованных лиц.

2. **Период подготовки заявок** - время от публикации документации до крайнего срока подачи предложений участниками конкурса, включающее разъяснения требований и возможные корректировки условий конкурса.

3. **Квалификационный отбор и оценка предложений** - рассмотрение соответствия участников установленным требованиям и сравнительный анализ поданных предложений для определения лучшего.

4. **Оформление результатов конкурса** - от признания победителя до заключения договора ГЧП, включая все необходимые согласования и принятие государственных обязательств.

#### 5. **Коммерческое закрытие – заключение договора ГЧП.**

6. **Финансовое закрытие** - привлечение частным партнером необходимого финансирования для проекта и оформление всех связанных финансовых договоренностей.

#### **Особенности способов отбора частного партнера**

Данные шесть стадий формируют структуру процесса отбора частного партнера, однако свои процедурные особенности имеются для различных типов конкурсов. Например, двухэтапный конкурс предусматривает дополнительную стадию

сбора технических предложений, аукцион упрощает процедуру до торгов по цене, закрытый конкурс ограничивает круг участников по соображениям безопасности, а прямые переговоры полностью исключают конкурентную составляющую и допускают переговоры только с одним потенциальным партнером при условии уникальности предлагаемых технологий.

**Обычный (одноэтапный) конкурс** – основная процедура отбора, применяемая во всех случаях, кроме тех, для которых законом специально предусмотрены другие способы. Используется для проектов, где создаются, реконструируются или модернизируются объекты ГЧП по уже разработанным техническим решениям: строительство и эксплуатация школы или больницы по типовому проекту, реконструкция участка дороги, управление существующим аэропортом, модернизация системы отопления в здании при наличии разработанных проектных решений.

**Двухэтапный конкурс** – обязательная процедура для проектов, предусматривающих создание новых объектов ГЧП путем проектирования и возведения, создание новых нематериальных активов или модернизацию и реконструкцию технически сложных объектов. Например, строительство нового аэропорта с нуля, разработка цифровой платформы государственных услуг, кардинальная реконструкция общежития – все эти проекты должны проходить двухэтапную процедуру.

Двухэтапный подход позволяет сначала выработать оптимальные технические решения с участием потенциальных инвесторов, а затем провести конкурс на основе проработанных концепций. Это снижает технические риски, но существенно удлиняет процедуры отбора.

**Аукцион** – строго ограниченная процедура, применяемая только при соблюдении трех условий одновременно: проект реализуется через аренду государственного имущества, государство не предоставляет меры поддержки, и отсутствуют выплаты из бюджета частному партнеру.

Аукцион обеспечивает максимальную простоту и скорость отбора, а также гарантирует максимальный доход государству. Однако его применение крайне ограничено и не подходит для сложных проектов с государственными обязательствами.

**Закрытый конкурс** – применяется только для объектов из специального перечня, утверждаемого Правительством по соображениям национальной безопасности или особой конфиденциальности.

Закрытые процедуры защищают чувствительную информацию, но создают риски снижения конкуренции и потенциальных обвинений в непрозрачности. Государственные органы должны тщательно обосновывать необходимость применения закрытых процедур.

**Прямые переговоры** – исключительная процедура, применяемая только по решению Правительства для уникальных проектов с трансфером технологий. Уникальными признаются объекты, в ходе эксплуатации которых производятся товары или услуги, которые не производятся на территории Республики Казахстан на момент подачи заявки на инициирование прямых переговоров.

Прямые переговоры могут привлечь уникальные технологии, недоступные через конкурентные процедуры. Однако они создают риски из-за отсутствия конкуренции, как например, завышенная стоимость проекта, зависимость от единственного партнера, коррупционные риски. Государство должно быть готово публично обосновать исключительность проекта и необходимость трансфера технологий.



### **Стандартная процедура конкурса**

Когда государственный орган готовится провести конкурс по ГЧП, первое что нужно сделать - создать конкурсную комиссию.

Председателем комиссии назначается первый руководитель организатора конкурса. Это правило обеспечивает достаточный уровень полномочий для принятия окончательных решений.

Секретарем назначается заместитель руководителя структурного подразделения государственного органа - этот человек будет вести всю документацию и координировать работу комиссии.

Если проект предусматривает выплаты из государственного бюджета, без представителя органа по исполнению бюджета комиссию создавать нельзя. Также закон требует включения представителя органа по бюджетному планированию и Национальной палаты предпринимателей. Последняя обеспечивает учет интересов бизнес-сообщества.

При пересечении проекта государственно-частного партнерства с полномочиями нескольких отраслевых органов добавьте также их представителей. При необходимости можете расширить состав другими экспертами.

### **Размещение извещения и документации**

Процесс конкурсного отбора начинается с размещения извещения о проведении конкурса на веб-портале государственно-частного партнерства. Данное извещение содержит основные сведения о проекте, датах и порядке проведения отбора.

Одновременно с извещением размещается конкурсная документация, которая включает детальное описание проекта, технические требования, условия договора, критерии оценки предложений. Документация доступна для свободного скачивания, при этом система автоматически фиксирует данные всех получивших документы потенциальных участников.

При двухэтапном конкурсе процедура публикации имеет свои особенности. Вместо привычной конкурсной документации на первом этапе одновременно с извещением потенциальным участникам предоставляется техническое задание для внесения потенциальными частными партнерами своих технических предложений.

При закрытом конкурсе извещение не публикуется открыто. Организатор сам выбирает ограниченный круг потенциальных участников и направляет им персональные приглашения на участие в конкурсе.

При прямых переговорах традиционная конкурентная процедура не применяется, поскольку проект признается уникальным и предполагает работу только с одним потенциальным партнером. Однако принцип открытости и прозрачности сохраняется: государственный орган обязательно публикует на веб-портале ГЧП извещение о принятии заявки к рассмотрению. Цель такой публикации – обеспечить общественный контроль и получить независимую оценку проекта.

### **Квалификационный отбор**

При стандартной процедуре конкурса и аукционе потенциальные партнеры направляют свои квалификационные данные параллельно с основными предложениями по проекту. Организатор конкурса проводит последовательную оценку - вначале квалификационный отбор участников, после - рассмотрение заявок.



При **двуэтапном конкурсе** потенциальный частный партнер вместе с документами, подтверждающими соответствие предъявляемым квалификационным требованиям, представляет техническое предложение.

При **закрытом конкурсе** квалификационный отбор проводится в соответствии со стандартными конкурсными процедурами с учетом некоторых особенностей:

1) **Предварительный отбор** - организатор сначала определяет ограниченный круг потенциальных участников, которые могут быть допущены к конкурсу;

2) **Проверка квалификации** - затем проводится обычная процедура квалификационного отбора среди приглашенных участников;

3) **Конфиденциальность процедур** - результаты квалификационного отбора не публикуются открыто.

При **прямых переговорах** квалификационный отбор проводится на значительно более поздней стадии процесса по сравнению с конкурсными процедурами. Проверка соответствия потенциального частного партнера квалификационным требованиям осуществляется только после принятия Правительством решения о проведении прямых переговоров. Это означает, что государство сначала убеждается в уникальности проекта и целесообразности трансфера технологий через процедуры экспертизы и общественных обсуждений, и лишь затем проверяет квалификацию инициатора. Такая последовательность обусловлена спецификой прямых переговоров: основным критерием является не конкуренция между участниками, а исключительность самого проекта. Квалификационная проверка носит характер подтверждения способности единственного претендента реализовать уже одобренный на государственном уровне уникальный проект.

Важной особенностью квалификационного отбора является контроль за достоверностью предоставляемой информации. Установление факта недобросовестности участника влечет его включение в специальный реестр с запретом участия в конкурсах на три года.

#### FAQ

**Влечет ли за собой отсутствие технического предложения или предоставление технического предложения, не соответствующего обязательным характеристикам технического задания, недопуск потенциального частного партнера ко второму этапу конкурса?**



Непредставление технического предложения или представление технического предложения, не соответствующего обязательным требованиям технического задания, влечёт недопуск ко второму этапу конкурса, поскольку:

- согласно пп. 4 п. 163 Правил ГЧП техническое предложение должно быть представлено и разработано в соответствии с техническим заданием;

- допуск ко второму этапу осуществляется только для участников, представивших техническое предложение и прошедших квалификационный отбор (пп. 7 п. 163 Правил ГЧП).

#### FAQ

**Согласно подпункту 6) Приложения 10 к Правилам ГЧП, юридические лица, для которых законодательными актами Республики Казахстан установлено обязательное проведение аудита, представляют также аудиторский отчет за последний**



финансовый год.

Вместе с тем, согласно требованиям подпункта 2) указанного Приложения, организации, имеющие дочерние организации, в дополнение к финансовой отчетности по деятельности основной организации составляют и представляют консолидированную финансовую отчетность в соответствии со статьей 17 Закона Республики Казахстан «О бухгалтерском учёте и финансовой отчётности» либо международными стандартами финансовой отчёты.

В этой связи просим разъяснить, в случае если потенциальный частный партнёр имеет дочерние организации и составляет консолидированную финансовую отчёты, подлежит ли обязательному представлению именно аудиторский отчёт по консолидированной финансовой отчёты, либо допускается представление аудиторского отчёта по индивидуальной (отдельной) финансовой отчёты головной организации.

Подпунктом 2) Приложения 10 к Правилам ГЧП установлено, что организации, имеющие дочерние организации, в дополнение к финансовой отчетности по деятельности основной организации составляют и представляют консолидированную финансовую отчетность в соответствии Законом «О бухгалтерском учете и финансовой отчетности» (Закон о бухучете) либо международными стандартами финансовой отчетности.

Статья 17 Закона о бухучете предусматривает, что организации, имеющие дочерние организации, кроме финансовой отчетности по деятельности основной организации, обязаны составлять и представлять консолидированную финансовую отчетность в соответствии с требованиями законодательства о бухгалтерском учете и финансовой отчетности.

Вместе с тем, согласно подпункту 6) Приложения 10 к Правилам ГЧП юридические лица, для которых законодательными актами установлено обязательное проведение аудита, представляют также аудиторский отчет за последний финансовый год.

В этой связи, полагаем целесообразным организациями, имеющим дочерние организации, в дополнение к финансовой отчетности по деятельности основной организации составлять и представлять консолидированную финансовую отчетность, а также если организациями, для которых законодательными актами установлено обязательное проведение аудита, представлять также консолидированный аудиторский отчет за последний финансовый год.

### Подача и рассмотрение конкурсных заявок

В стандартном конкурсе предложения потенциальных партнеров оцениваются по критериям, определенным в конкурсной документации, в следующем порядке.

#### ЭТАП 1: ПОДАЧА КОНКУРСНЫХ ЗАЯВОК

##### Сроки и порядок:

Заявки подаются через веб-портал ГЧП до окончательного срока

Заявки, поданные после срока, не регистрируются и не рассматриваются  
Участники могут вносить изменения или отзывать заявки до истечения срока подачи

**Обеспечение заявок:**

Размер: 0,1% от стоимости предполагаемых инвестиций

Формы: денежный взнос или банковская гарантия

Исключение: не требуется на первом этапе двухэтапного конкурса

## ЭТАП 2: ПРЕДВАРИТЕЛЬНОЕ РАССМОТРЕНИЕ ЗАЯВОК

**Участники:** Только потенциальные партнеры, прошедшие квалификационный отбор

**Действия комиссии:**

Изучение заявлений на полноту и правильность оформления

Направление запросов участникам для разъяснений

Запросы в государственные органы для уточнения сведений

**Результат:** Протокол предварительного рассмотрения, содержащий:

Перечень заявлений, соответствующих требованиям

Перечень заявлений с недостатками оформления

## ЭТАП 3: ОЦЕНКА КОНКУРСНЫХ ЗАЯВОК

**Критерии оценки 10 основных**

**Методика оценки:**

Для каждого критерия устанавливаются: начальное значение, направление изменения, весовой коэффициент

Способы оценки определяются конкурсной документацией

## ЭТАП 4: ОПРЕДЕЛЕНИЕ ЛУЧШЕЙ ЗАЯВКИ

**Процедура:**

Рассмотрение Комиссией только в присутствии не менее 2/3 ее членов

Обязательное проведение заседания комиссии

Определение лучшей заявки по совокупности критериев

**Особые случаи:**

При одной заявке: рассматривается обычно, кроме конкурсов по частной инициативе

При частной инициативе: конкурс несостоявшийся, если только заявка инициатора

При аукционе: для проведения аукциона требуется не менее трех допущенных к конкурсу участников

## ЭТАП 5: ПЕРЕГОВОРЫ С ЛУЧШИМ УЧАСТНИКОМ

**Важно: нельзя изменять условия конкурса**

**Возможные исходы:**

Успешные переговоры - переход к этапу 6

Отказ участника от переговоров - аннулирование решения, выбор следующей



лучшей заявки

Отсутствие других приемлемых заявок - конкурс несостоявшийся

## ЭТАП 6: СОГЛАСОВАНИЕ ПРОЕКТА ДОГОВОРА

### Согласующие органы:

Центральный орган по исполнению бюджета / местный уполномоченный орган по государственному планированию

Орган по естественным монополиям (для соответствующих проектов)

### Дополнительные процедуры при частной инициативе:

При победе неинициатора: подготовка трехстороннего соглашения о возмещении затрат инициатору

## ЭТАП 7: ОПРЕДЕЛЕНИЕ ПОБЕДИТЕЛЯ

### Финальные действия:

Решение комиссии об определении лучшей заявки

Утверждение проекта договора

- Признание заявителя победителем конкурса
- Оформление протокола об итогах конкурса

**Срок заключения договора:** Не более 90 календарных дней с момента подведения итогов.

**При двухэтапном конкурсе** рассмотрение конкурсных заявок осуществляется на втором этапе конкурса, после того как был произведен сбор технических предложений потенциальных частных партнеров и разработана конкурсная документация.

**При закрытом конкурсе** сохраняется конкурентная процедура оценки заявок, но весь процесс происходит в режиме конфиденциальности с ограниченным кругом предварительно отобранных участников. Процедурные требования к рассмотрению сохраняются: оценка заявок производится по установленным критериям, работа комиссии осуществляется по стандартным правилам.

**При прямых переговорах** нет этапа подачи и рассмотрения конкурсных заявок в привычном понимании. Если потенциальным частным партнером пройден квалификационный отбор, ранее внесенный им организатору прямых переговоров бизнес-план направляется на необходимые согласования и экспертизы. После утверждения бизнес-плана организатором конкурса частный партнер с лучшей конкурсной заявкой вносит на согласование проект договора ГЧП.

Система конкурсных процедур в сфере государственно-частного партнерства обеспечивает баланс между обеспечением конкуренции и учетом специфики различных типов проектов. Многообразие процедур позволяет выбирать оптимальный механизм отбора частного партнера в зависимости от сложности, масштаба и особенностей конкретного проекта.

Строгая регламентация процедур, система контроля и ответственности создают условия для прозрачного и справедливого отбора частных партнеров, что способствует привлечению квалифицированных инвесторов и повышению эффективности реализации проектов ГЧП.

**FAQ**

**Кто именно (организатор конкурса или конкурсная комиссия) уполномочен принять решение об отмене конкурса по выбору частного партнёра в случаях, не относящихся к признанию конкурса несостоявшимся (например, изменение обстоятельств, отсутствие необходимости проведения конкурса)?**



В соответствии с пп.3 ст.1 Закона о ГЧП, организатор конкурса – государственный орган, осуществляющий организацию и проведение конкурса по определению частного партнёра. Организатор конкурса создает конкурсную комиссию, которая осуществляет рассмотрение и отбор конкурсных заявок.

При этом, рабочим органом конкурсной (аукционной) комиссии является организатор конкурса (аукциона) (пункт 1 статьи 40 Закона о ГЧП). Согласно подпункту 6) пункта 103 Правил ГЧП, конкурсной (аукционной) комиссией осуществляется функция по признанию конкурса несостоявшимся. Вместе с тем, организатор конкурса в соответствии с законодательством в области государственных инвестиций определяет целесообразность и эффективность выбранного способа реализации проекта.

В случае изменения обстоятельств или отсутствия необходимости проведения конкурса по определению частного партнёра по проектам ГЧП, организатор конкурса, как ответственный за планирование, обоснование, реализацию и достижение результатов бюджетных программ (подпункт 19) статьи 5 БК РК), принимает решение по реализации проекта или отмене выбранных конкурсных процедур.

**FAQ**

**Пункт 105 подпункт 10 Правил ГЧП предусматривает, что при отсутствии государственных обязательств по проекту ГЧП вынесение на рассмотрение бюджетных комиссий не требуется, и это подтверждается письмом уполномоченного органа по бюджетной политике. В то же время пункт 147 Правил ГЧП указывает на обязательное направление проекта договора ГЧП на согласование в уполномоченные органы, без оговорки относительно отсутствия обязательств.**

**Требуется ли в случае отсутствия государственных обязательств по проекту ГЧП направление проекта договора на согласование в уполномоченные органы, или достаточно подтверждающего письма об отсутствии обязательств.**

В соответствии с пунктом 74 Правил ГЧП, местные уполномоченные органы по исполнению бюджета помимо вопросов, связанных с принятием прямых государственных обязательств, осуществляют согласование проекта договора (в составе проекта конкурсной документации) по вопросам принятия объекта ГЧП в коммунальную собственность, передачи существующего объекта коммунальной собственности для реализации проекта, выделения средств местного бюджета на выплату источников возмещения затрат и получения доходов (например, подушевое финансирование, ГОБМП, льготы и т.д.).

Таким образом, при отсутствии государственных обязательств в проекте ГЧП направление на бюджетную комиссию не требуется, что не исключает необходимость согласования проекта договора уполномоченным органом по исполн-



нению бюджета после его уточнения в соответствии с конкурсной заявкой победителя.

*Требуется ли в обязательном порядке проведение двухэтапных конкурсных процедур в случае наличия действующего технико-экономического обоснования или проектно-сметной документации, разработанных и утвержденных в установленном порядке*

В соответствии с пунктом 4 статьи 35 Закона о ГЧП, конкурс по определению частного партнера с использованием двухэтапных процедур проводится в случаях, когда проект предусматривает создание нового объекта ГЧП путем проектирования, возведения новых объектов недвижимости или создания нового нематериального актива, а также может проводиться в проектах, предусматривающих модернизацию или реконструкцию технически сложного объекта ГЧП. Вместе с тем, пунктом 7 статьи 35 Закона о ГЧП регламентировано, что конкурс по определению частного партнера с использованием одноэтапных процедур проводится в случаях, не предусмотренных пунктом 4 статьи 35 Закона о ГЧП.

Проведение конкурса с использованием одноэтапных процедур по проекту ГЧП, предусматривающего создание нового объекта возможно в случае наличия утвержденной проектно-сметной документации, поскольку такие проекты не требуют проектирования.

## ВЕБ-ПОРТАЛ ГЧП: ПРАКТИЧЕСКОЕ РУКОВОДСТВО ПО РАБОТЕ

Веб-портал государственно-частного партнерства – это единая электронная площадка по процедурным вопросам планирования ГЧП в Казахстане. Для организаторов конкурсов портал станет главным рабочим инструментом на всех этапах отбора частного партнера – от публикации извещения до заключения договора.

Прежде чем публиковать извещение о конкурсе, убедитесь, что у вас есть:

- 1. Электронная цифровая подпись (ЭЦП)** – получите ее в Национальном удостоверяющем центре или в удостоверяющих центрах стран ЕАЭС. Без ЭЦП вы не сможете подписывать документы на портале.
- 2. Установленное программное обеспечение для работы с ЭЦП** – проверьте совместимость с вашей операционной системой заранее.
- 3. Зарегистрированный аккаунт на веб-портале** – пройдите процедуру регистрации с использованием вашей ЭЦП.

### Как работать с документами на портале

Все документы касательно конкурсных процедур загружаются в электронном виде и обязательно подписываются ЭЦП лица, имеющего право действовать от имени вашей организации. Однако, протоколы в рамках конкурса формируются системой автоматически. Также автоматически портал фиксирует время создания, получения и отправки документов по астанинскому времени.

Важное ограничение: размер каждого файла не должен превышать 20 мегабайт. Если ваши документы больше, разбивайте их на части и загружайте по частям.

### Основные функции портала в процессе конкурса

Через веб-портал вы будете:

- **Размещать извещения о конкурсе** на казахском и русском языках
- **Публиковать конкурсную документацию** с обеспечением доступа для скачивания потенциальным частным партнерам
- **Получать и направлять документы** на согласования и экспертизы
- **Отвечать на запросы** потенциальных участников о разъяснении документации
- **Получать квалификационные пакеты** и конкурсные заявки от участников
- **Публиковать протоколы** всех этапов конкурса
- **Размещать итоговые результаты** конкурса

### Автоматические функции портала

Система автоматически ведет журнал всех лиц, скачавших конкурсную документацию, с указанием:

- Наименования организации
- Адреса и контактных данных
- БИН или ИИН
- Даты и времени скачивания

Эта информация поможет вам направлять уведомления об изменениях в документации всем заинтересованным участникам.

### Личные кабинеты участников

Потенциальные частные партнеры подают все документы через свои личные кабинеты на портале:

- Квалификационные пакеты для допуска к конкурсу
- Конкурсные заявки
- Документы по обеспечению заявок

Все поданные документы автоматически регистрируются в системе с точным временем подачи.

### Практические советы по работе с порталом

1. **Проверяйте ЭЦП заранее** – убедитесь, что срок действия вашей подписи не истекает в процессе конкурса.

2. **Ведите backup документов** – сохраняйте копии всех документов на своих серверах, не полагайтесь только на портал.

3. **Планируйте время на загрузку** – большие файлы могут загружаться долго, особенно при слабом интернет-соединении.

4. **Готовьте документы в нужном формате** – проверьте требования к форматам файлов заранее.

5. **Координируйтесь с IT-службой** – убедитесь, что ваши специалисты знают, как работать с порталом и решать технические проблемы.

Веб-портал ГЧП станет вашим основным рабочим инструментом на все времена проведения конкурса. Потратьте время на изучение его функций до начала процедур – это сэкономит массу времени и избавит от проблем в будущем.

### FAQ

При подаче электронной конкурсной заявки на веб-портале ГЧП должны ли потенциальные частные партнеры дублировать конкурсную заявку в бумажном виде?



В контексте Правил ГЧП конкурсная заявка и прилагаемые документы представляются в электронной форме единым пакетом и не могут быть раскрыты до даты вскрытия, указанной в конкурсной документации. Внесение конкурсных заявок иным способом не предусмотрено.

Процедуры вскрытия конвертов конкурсных заявок, рассмотрение документов, включенных в конкурсную документацию и прилагаемых к ней, также осуществляются посредством веб-портала с публикацией соответствующих протоколов, подписанных посредством электронной подписи.

### FAQ

Осуществляется ли автоматическая проверка веб- порталом ГЧП наличия налоговой задолженности и отсутствия в реестре недобросовестных участников государственных закупок только в отношении представителя консорциума (простого товарищества), подающего заявку, либо такая проверка проводится автоматически также в отношении всех остальных участников консорциума?

Если автоматическая проверка веб- порталом ГЧП осуществляется исключительно в отношении представителя консорциума, следует ли организатору конкурса дополнительно запрашивать у остальных участников консорциума отдельные справки (сведения) о наличии или отсутствии налоговой задолженности и отсутствии в реестре недобросовестных участников государственных закупок?

Согласно пункту 116 Правил ГЧП, потенциальные частные партнеры в подтверждение своего соответствия квалификационным требованиям направляют организатору конкурса перечень документов,ляемых потенциальными частными партнерами в подтверждение их соответствия квалификационным требованиям путем размещения в личном кабинете на веб- портале ГЧП.

В случае выявления несоответствия квалификационного пакета установленным требованиям, организатор конкурса направляет потенциальным частным партнерам предложение о дополнении или замене документов, подтверждающих соответствие квалификационным требованиям. Потенциальный частный партнер заменяет или дополняет документы квалификационного пакета не позднее 5 (пяти) рабочих дней с даты получения соответствующего предложения.

Таким образом, при отсутствии автоматической проверки в отношении всех участников консорциума на веб- портале ГЧП участники консорциума вправе прикрепить необходимые файлы, подтверждающие отсутствие налоговой задолженности и отсутствие нахождения в реестре недобросовестных участников государственных закупок.

По вопросам работы веб- портала ГЧП также имеется возможность обратиться к службе технической поддержки, контактные данные которой указаны на главной странице веб- портала ГЧП <https://ppp.ecc.kz>.

*В конкурсной документации проекта ГЧП была предусмотрена система оценки с использованием дробных баллов. Однако веб-портал ГЧП позволяет выставлять только целые положительные числа при оценке конкурсных заявок по критериям. Может ли организатор конкурса после начала приема конкурсных заявок или после проведения конкурса внести изменения в конкурсную документацию для приведения системы оценки в соответствие с техническими возможностями портала?*

В соответствии с пунктом 136 Правил ГЧП, способы оценки критериев определения частного партнера устанавливаются конкурсной документацией. В соответствии с действующим бизнес-процессом, на веб-портале ГЧП предусмотрен ввод только целых положительных чисел при выставлении баллов по критериям оценки конкурсных заявок.

В соответствии с подпунктом 3) статьи 1 Закона о ГЧП, организатор конкурса (аукциона) либо прямых переговоров – государственный орган, осуществляя организацию и проведение конкурса (аукциона) либо прямых переговоров по определению частного партнера в соответствии с компетенцией, установленной в соответствии с Законом о ГЧП.

При этом, конкурсная (аукционная) документация проекта ГЧП утверждается организатором конкурса (аукциона) (статья 37 Закона о ГЧП).

Вместе с тем, организатор конкурса (аукциона) вправе не позднее двадцати календарных дней до истечения срока представления конкурсных (аукционных) заявок по собственной инициативе или в ответ на запрос потенциального частного партнера внести изменения и (или) дополнения в конкурсную (аукционную) документацию проекта ГЧП (пункт 5 статьи 37 Закона о ГЧП).

Таким образом, Законом о ГЧП регламентирован порядок и срок, когда организатор конкурса (аукциона) вправе внести изменения и (или) дополнения в конкурсную (аукционную) документацию проекта ГЧП.

## КОММЕРЧЕСКОЕ ЗАКРЫТИЕ ПРОЕКТА ГЧП: ОТ ПОБЕДЫ В КОНКУРСЕ ДО ПОДПИСАНИЯ ДОГОВОРА

Определение победителя конкурса - это еще не финиш. Впереди завершающая административная процедура, которая превращает решение конкурсной комиссии в действующий правовой документ, этап, который в международной практике называется «коммерческим закрытием». Именно на этой стадии юридически оформляются все договоренности и проект получает «зеленый свет» для реализации.

Коммерческое закрытие – это формальное заключение и вступление в силу договора ГЧП. До этого момента есть только намерения сторон, после – полноценные юридические обязательства на десятки лет.

### Принятие государственных обязательств: ключевое условие

Большинство проектов ГЧП предусматривают государственные обязательства - будущие платежи из государственного бюджета частному партнеру. Это могут быть платежи за доступность инфраструктуры, компенсация затрат, вознаграждение за осуществление управления объектом ГЧП, находящимся в государственной собственности.



### **Порядок принятия государственных обязательств:**

**Для местных проектов:** Обязательства принимает местный исполнительный орган на основании решения маслихата области, города республиканского значения или столицы.

**Для республиканских проектов:** Государственные обязательства принимает Правительство Республики Казахстан после положительного решения республиканской бюджетной комиссии.

#### **Важные ограничения по изменению обязательств**

*Не допускается изменение размера государственных обязательств, предусмотренного договором ГЧП без рассмотрения соответствующей бюджетной комиссии.*

Это означает, что любое увеличение или уменьшение сумм выплат требует повторного прохождения через бюджетную комиссию, что обеспечивает строгий бюджетный контроль.

### **Проекты без государственных обязательств: упрощенная процедура**

Если проект не предусматривает выплат из бюджета (например, концессия с платой за счет тарифов потребителей), процедура существенно упрощается.

#### **Что требуется для таких проектов:**

В этом случае нужно получить подтверждающее письмо:

- От центрального уполномоченного органа по бюджетной политике (для республиканских проектов)

- От местного уполномоченного органа по государственному планированию (для местных проектов)

Это письмо подтверждает отсутствие государственных обязательств и позволяет зарегистрировать договор без решения бюджетной комиссии или маслихата.

### **Регистрация договора: детальная процедура**

Договоры ГЧП подлежат обязательной регистрации в центральном уполномоченном органе по исполнению бюджета или его территориальных подразделениях. Это касается всех договоров – и с государственными обязательствами, и без них.

#### **Кто осуществляет регистрацию**

Регистрация договоров ГЧП Правительства РК и местных исполнительных органов, а также дополнительных соглашений к ним, осуществляется органами казначейства.

#### **Сроки подачи документов на регистрацию**

Предоставление на регистрацию договоров/дополнительных соглашений государственно-частного партнерства осуществляется не позднее пяти рабочих дней после их заключения посредством интегрированной автоматизированной информационной системы «е-Минфин».

### **Документы для регистрации договоров с государственными обязательствами**

#### **Для республиканских проектов:**

Центральные государственные органы – организаторы конкурса представляют в государственное казначейство через систему «е-Минфин»:

1. Заявку на регистрацию по утвержденной форме

2. Договор ГЧП

3. Решение республиканской бюджетной комиссии

4. Постановление Правительства РК о принятии государственных обязательств (для проектов особой значимости)

5. Экспертизу Центра развития ГЧП бизнес-плана проекта (при прямых переговорах по определению частного партнера)

Для местных проектов:

Местные уполномоченные органы по исполнению бюджета представляют в орган государственного казначейства через систему «е-Минфин»:

1. Заявку на регистрацию по утвержденной форме

2. Договор ГЧП

3. Решение соответствующей бюджетной комиссии или решение маслихата области/города республиканского значения/столицы о принятии государственных обязательств

4. Экспертизу бизнес-плана к проекту ГЧП (при прямых переговорах)

### **Документы для регистрации договоров без государственных обязательств**

Для республиканских проектов:

Центральные государственные органы представляют в государственное казначейство через систему «е-Минфин»:

1. Заявку на регистрацию по утвержденной форме

2. Договор ГЧП

3. Подтверждающее письмо центрального уполномоченного органа по бюджетной политике об отсутствии государственных обязательств

Для местных проектов:

Местные уполномоченные органы по исполнению бюджета представляют в орган государственного казначейства через систему «е-Минфин»:

1. Заявку на регистрацию по утвержденной форме

2. Договор ГЧП

3. Подтверждающее письмо местного уполномоченного органа по государственному планированию об отсутствии государственных обязательств

### **Сроки регистрации**

Государственное казначейство или орган государственного казначейства в течение пяти рабочих дней осуществляют регистрацию путем рассмотрения заявки и подтверждающих документов с последующим формированием свидетельства о регистрации.

Свидетельство о регистрации составляется в двух экземплярах:

• Один экземпляр остается в государственном казначействе или органе государственного казначейства

• Другой экземпляр передается центральному государственному органу - государственному партнеру или местному уполномоченному органу по исполнению бюджета

Свидетельство подписывается государственным казначейством или органом государственного казначейства, оформляется печатью с проставлением даты обработки документа ответственным исполнителем.

### **Регистрация дополнительных соглашений**

Случай регистрации дополнительных соглашений

Дополнительные соглашения к договорам ГЧП регистрируются при условии

сохранения неизменности качества и других условий, которые стали основой для выбора частного партнера, в случаях изменения:

1. Наименования, количества или замены участников договора
2. Сумм и сроков реализации договоров ГЧП (в том числе при изменении графиков платежей)
3. Изменения условий или расторжения договора в случаях и порядке, предусмотренных условиями заключенного договора и законодательством РК

#### **Публикация результатов: требование прозрачности**

После регистрации договора организатор конкурса обязан опубликовать на веб-портале ГЧП информацию о:

- 1.Результатах конкурса по определению частного партнера
2. Коммерческом закрытии проекта – факте заключения договора

Такая публикация завершает процедуры определения частного партнера и становится началом этапа реализации проекта.

#### **Временные рамки коммерческого закрытия**

Общий срок заключения договора ГЧП составляет не более 90 календарных дней со дня подведения итогов конкурса.

При этом учитывайте следующие процессуальные сроки:

- 5 рабочих дней - срок подачи документов на регистрацию после заключения договора

- 5 рабочих дней - срок регистрации договора государственным казначейством

Коммерческое закрытие – это последний рубеж на пути к реализации проекта ГЧП. Успешное прохождение этого этапа требует четкого планирования и эффективной координации между всеми участниками процесса.

Приказ Министра финансов № 328 от 27 июня 2025 года установил четкие процедуры регистрации договоров ГЧП через систему «е-Минфин», что делает процесс более прозрачным и оперативным. Соблюдение установленных сроков (5 рабочих дней для подачи и 5 рабочих дней для регистрации) позволяет завершить коммерческое закрытие в сжатые сроки.

Помните: даже самый лучший проект может остаться на бумаге, если не уделять должного внимания формальным процедурам коммерческого закрытия. Тщательная подготовка документов, понимание процедур и соблюдение сроков – залог успешного старта реализации проекта ГЧП.

#### **FAQ**

*Регистрация договоров ГЧП осуществляется органами казначейства, между тем порядок регистрации прямых соглашений не регламентирован законодательством. Значит ли это, что прямые соглашения могут не проходить регистрацию аналогично договорам ГЧП?*



Статьей 109 Бюджетного кодекса РК установлено, что гражданско-правовые сделки государственных учреждений в рамках реализации бюджетных инвестиций вступают в силу после их обязательной регистрации в органах государственного казначейства.

Согласно статье 47 Закона о ГЧП прямым соглашением с кредитором част-

ного партнера в числе прочих условий предусматривается передача в залог прав по договору ГЧП и (или) уступка права требования или перевод долга частного партнера с согласия государственного партнера.

Таким образом, прямые соглашения относятся к сделкам государственных учреждений и подлежат обязательной регистрации в органах казначейства на основании Бюджетного кодекса.

## **ФИНАНСОВОЕ ЗАКРЫТИЕ ПРОЕКТА ГЧП: ПРИВЛЕЧЕНИЕ ФИНАНСИРОВАНИЯ И РАБОТА С КРЕДИТОРАМИ**

После заключения договора ГЧП частному партнеру предстоит решить вопрос финансирования проекта. Если он планирует использовать заемные средства, наступает этап финансового закрытия - оформления финансовых договоров и, возможно, выполнение некоторых условий финансирующего института для доступа к заемным средствам.

Финансовое закрытие - это момент, когда частный партнер окончательно договаривается с банками и другими кредиторами об условиях финансирования проекта. Это может произойти как до заключения договора ГЧП (тогда инвестор уже знает точные условия финансирования), так и после.

Рекомендуется частным партнерам проводить предварительные переговоры с банками еще на стадии конкурса. Это снижает риски срыва финансирования и ускоряет реализацию проекта.

### **Траншевое финансирование: снижение рисков сторон**

Казахстанское законодательство рекомендует использовать поэтапное (траншевое) финансирование проектов ГЧП. Это означает, что кредитор предоставляет средства не единовременно, а частями по мере достижения определенных этапов реализации проекта.

### **Преимущества траншевого финансирования:**

Для государства:

- Снижение рисков невыполнения обязательств частным партнером
- Возможность контроля за ходом реализации проекта

Для кредиторов:

- Снижение кредитных рисков
- Возможность корректировки условий при изменении обстоятельств

Для частного партнера:

- Более гибкие условия финансирования

### **Прямые соглашения с кредиторами: защита интересов сторон**

Когда частный партнер привлекает заемное финансирование, может возникнуть необходимость заключения прямого соглашения между тремя сторонами: государственным партнером, частным партнером и его кредиторами.

### **Зачем нужно прямое соглашение:**

Это соглашение дает возможность частному партнеру получить кредит под залог будущих выплат от государства в виде компенсации инвестиционных затрат за вложенные частным партнером средства. Соглашение защищает интересы кредиторов, которые вложили деньги в проект, и одновременно дает государству дополнительные гарантии исполнения обязательств.

Когда частный партнер привлекает кредит под залог будущих выплат от государства, в банке-кредиторе открывается специальный счет для зачисления этих компенсаций.

### **Как работает специальный счет:**

**1. Государственный партнер** направляет все выплаты компенсации инвестиционных затрат на специальный счет (а не на обычный счет частного партнера)

**2. Банк-кредитор** использует поступающие средства в строгом порядке:

- Сначала погашает основной долг и проценты по кредиту
- Остаток переводит на основной счет частного партнера (с согласия кредитора)

**3. Частный партнер** получает доступ к средствам только после погашения обязательств перед банком

### **Преимущества для кредитора:**

- Прямой контроль над поступлением средств от государства
- Снижение рисков неплатежей со стороны частного партнера

### **Преимущества для государства:**

- Снижение рисков нецелевого использования бюджетных средств
- Дополнительная мотивация для частного партнера выполнять обязательства

### **Процедура заключения прямого соглашения:**

1. Частный партнер или его кредиторы подают проект соглашения государственному партнеру

2. Государственный партнер выносит проект на рассмотрение конкурсной комиссии

3. Комиссия изучает документ, при необходимости привлекает экспертов

4. Проводятся переговоры между всеми сторонами для выработки окончательного текста

5. Комиссия одобряет итоговый проект соглашения

6. Если соглашение предусматривает расходы государственного бюджета, вопрос выносится на бюджетную комиссию

7. Подписание соглашения всеми сторонами

8. Регистрация соглашения в том же органе, который зарегистрировал основной договор ГЧП

### **Основные условия прямого соглашения:**

**1. Информирование кредиторов о нарушениях** – государственный партнер обязуется уведомлять банки о серьезных нарушениях частным партнером своих обязательств. Это дает кредиторам возможность принять меры до того, как ситуация станет критической.

**2. Право замены частного партнера** – если частный партнер серьезно нарушает обязательства, кредиторы могут требовать его замены и предлагать нового кандидата. Это защищает проект от провала.

**3. Порядок замены** – детальная процедура того, как происходит смена частного партнера в случае необходимости.

### **Залог прав по договору ГЧП: правовые основы**

Законодательство РК устанавливает четкие правила передачи прав по договору ГЧП в залог. Эти нормы защищают интересы всех сторон и обеспечивают прозрачность финансовых операций.

### **Требование письменного согласия государственного партнера**

Частный партнер вправе передать в залог свои права по договору ГЧП только с письменного согласия государственного партнера, если иное не установлено законами Республики Казахстан.

*Практический совет:* Государственным органам рекомендуется заранее определить критерии и процедуру выдачи такого согласия, чтобы не затягивать процесс финансового закрытия.

### **Целевое назначение залога прав требований**

Передача в залог своих прав требований по денежным поступлениям в виде компенсации инвестиционных затрат по проекту ГЧП кредитору осуществляется только в целях привлечения заемного финансирования для реализации проекта ГЧП согласно условиям договора ГЧП (пункт 2 статьи 51 Закона о ГЧП).

Это означает, что залог будущих выплат от государства возможен исключительно для получения кредита на реализацию самого проекта ГЧП. Использование залоговых прав для других целей не допускается.

### **Гарантии полной компенсации инвестиционных затрат**

По введенным в эксплуатацию объектам ГЧП компенсация инвестиционных затрат осуществляется в полном объеме в пределах сумм и сроков, предусмотренных условиями договора ГЧП (пункт 4 статьи 51 Закона о ГЧП).

Эта норма гарантирует, что после ввода объекта в эксплуатацию государство выполнит свои обязательства по компенсации инвестиционных затрат частного партнера полностью, что является важной гарантией как для частного партнера, так и для его кредиторов.

### **Процедура передачи в залог и оценка стоимости прав**

Передача частным партнером в залог своих прав по договору ГЧП кредитору и учет стоимости данных прав осуществляются в соответствии с законодательством Республики Казахстан в области ГЧП (пункт 3 статьи 51 Закона о ГЧП).

Финансовое закрытие – критически важный этап реализации проекта ГЧП. Успешное привлечение финансирования зависит от качества проработки финансовой модели проекта, эффективного взаимодействия с банками и грамотного структурирования прямых соглашений.

Государственным органам важно понимать логику банковского финансирования и быть готовыми к конструктивному диалогу с кредиторами. Частным партне-

рам следует начинать работу с банками как можно раньше и учитывать требования государственного партнера при структурировании финансирования.

Только при слаженной работе всех участников финансовое закрытие станет не препятствием, а катализатором успешной реализации проекта ГЧП.

### FAQ

**Как осуществляется замена частного партнера по требованию кредиторов?**

Замена выполняется строго в соответствии с прямым соглашением и включает:

- уведомление гос. партнера кредиторами;
- предоставление нового кандидата;
- одобрение конкурсной комиссии;
- подписание новых документов;\*
- регистрация изменений.

Без прямого соглашения кредиторы не имеют права инициировать замену.

Список документов, которые подписываются в рамках замены частного партнера согласно параграфу 2 Правил ГЧП:

- **Решение о проведении конкурса** – устанавливает вид конкурса, условия и критерии конкурса в целях замены частного партнера.
- **Конкурсная документация на проведение конкурса по замене частного партнера** – включает условия участия, требования к новому частному партнеру, в том числе обязательства перед кредиторами.
- **Дополнительный договор о замене частного партнера к договору ГЧП** – оформляет изменения условий договора, связанные с заменой частного партнера; подлежит регистрации в центральном уполномоченном органе по исполнению бюджета или его территориальном подразделении.
- **Акт приема-передачи имущественных прав** – фиксирует передачу всех имущественных прав от старого частного партнера новому после регистрации дополнительного договора.

**Каким образом государственный партнер определяет лицо, которое будет осуществлять управление объектом ГЧП в случае ликвидации юридического лица или смерти индивидуального предпринимателя - частного партнера, а также какие критерии и процедуры при этом применяются?**

Согласно пункту 248 Правил ГЧП в случае ликвидации юридического лица или смерти индивидуального предпринимателя, выступающего в качестве частного партнера, государственный партнер самостоятельно назначает лицо, которое временно осуществляет управление объектом ГЧП до завершения конкурса по замене партнера и подписания соответствующего дополнительного договора. При этом при выборе такого лица учитываются требования к квалификации и опыту управления объектами аналогичного типа, а также соблюдение условий и обязательств по действующему договору ГЧП.



## 6. ЭКСПЛУАТАЦИЯ И УПРАВЛЕНИЕ ПРОЕКТОМ ГЧП:



Управление проектом ГЧП – это **ключевой процесс, который охватывает весь жизненный цикл проекта** с момента подписания договора до передачи актива обратно государству (или срока завершения договора). Его цель – обеспечить получение услуг, указанных в выходных характеристиках, а также гарантировать постоянную ценовую доступность, максимальную эффективность использования средств и надлежащее управление передачей рисков.

**Эффективное управление договором ГЧП** на этапе эксплуатации необходимо для:

- Максимизации возможностей операционной эффективности проекта в соответствии с требованиями договора.
- Оптимизации операционной эффективности проекта.
- Поддержки постоянного развития, повышения качества и инноваций в течение всего срока действия договора.
- Обеспечения максимальной ценности проекта (Value for Money – VfM).
- Эффективного управления коммерческими рисками.
- Поддержания эффективных рабочих взаимоотношений между сторонами.
- Обеспечения гибкости для реагирования на меняющиеся требования.
- Демонстрации четких ролей, обязанностей и подотчетности.
- Обеспечения соответствия всех работ и услуг законодательству, требованиям охраны труда и техники безопасности.

**Последствия ненадлежащего управления договором** могут быть крайне серьезными и привести к провалу проекта:

• **Правительство платит за некачественные или не предоставляемые услуги.** Если нет должного мониторинга, частный партнер может ослабить контроль за качеством услуг.

• **Проект не соответствует прогнозам по эффективности.** Например, в транспортных проектах высокие сборы или низкое качество обслуживания могут отпугнуть пользователей, ставя под угрозу выгоды проекта.

• **Изменение баланса рисков в договоре.** Недостаточный уровень знаний может привести к тому, что правительство возьмет на себя риски, изначально переданные частному партнеру (например, внесение незначительных изменений за пределами договорного процесса).

• **Невозможность предвидеть или реагировать на неудовлетворительные результаты подрядчика.** Финансовые трудности, изменения в структуре собственности или руководстве подрядчика по эксплуатации и техническому обслуживанию могут привести к серьезным неудачам.

• **Ухудшение взаимоотношений.** Недопонимание, недостаточная вовлеченность заинтересованных сторон или злоупотребление ситуациями могут привести к срыву партнерства.

Государство должно уметь контролировать работу частного партнера, чтобы:

- объект был доступен и безопасен;
- услуги предоставлялись качественно;



• бюджетные средства расходовались эффективно.

Для этого в договорах ГЧП применяются три ключевых инструмента:

**1. KPI (ключевые показатели эффективности)**

– показатели качества.

**2. Отчетность** – подтверждение выполнения KPI.

**3. Контроль исполнения договора** – проверки и меры воздействия.

**Какими должны быть KPI, отчетность и механизмы контроля?**

**1. Ключевые показатели эффективности (KPI)**

KPI должны быть:

**Понятными** – обе стороны могут легко их отслеживать.

**Измеримыми** – можно посчитать в цифрах.

**Реалистичными** – частный партнер реально может выполнить.

**Важными** – связаны с безопасностью, доступностью и комфортом для граждан.

**Связанными с выходными характеристиками услуг** – направлены на уровень достижения установленных договором уровней обслуживания.

**Отражать серьезность нарушений** – более высокие штрафы за недостижение операционной эффективности в ключевых сферах.

**Как измерять KPI:** Помимо объективных количественных показателей, которые легко измерить (например, время отклика, количество отказов), существуют также качественные аспекты, которые важны для пользователей услуг, но сложнее поддаются объективной оценке. К ним могут относиться:

**Опросы конечных пользователей на предмет их удовлетворенности:** Результаты таких опросов, хотя и основаны на личном восприятии, могут служить полезным инструментом мониторинга операционной эффективности, если вопросы тщательно сформулированы. Частный партнер может быть обязан повышать уровень удовлетворенности пользователей.

**Привлечение «тайных покупателей»:** Квалифицированные специалисты, которые тестируют обслуживание, применяя одинаковые объективные стандарты, что устраняет субъективный аспект.

**Выборочная проверка:** Если мониторинг осуществляется на основе выборки, методология (объем и частота) должна быть согласована до подписания договора.

**Примеры KPI**

**Школа:** классы доступны 99% времени; поломки устраняются ≤ 2 часов; чисто-

**Примеры провалов проектов из-за плохого управления на этапе эксплуатации включают:**

• Лондонское метро (Великобритания): Правительство вернуло себе контроль за инфраструктурой через шесть лет после заключения 20-летнего договора ГЧП из-за проблем с управлением консорциумом, недостаточным контролем и некачественной передачей рисков.

• Водоснабжение Дар-эс-Салама (Танзания): Договор был расторгнут в течение двух лет из-за неисполнения обязательств компанией City Water, что привело к сложному арбитражному разбирательству. Причинами были недостаточные меры по смягчению рисков, неэффективный мониторинг договора и ненадлежащая конкурсная процедура.



та по стандарту «хорошо».

**Больница:** оборудование работает 98% времени; температура в операционной в норме 99% времени; жалобы пациентов ≤ 5%.

**Дорога:** доступность 98%; ямы устраняются ≤ 24 часов; освещение работает 95% времени.

## 2. Отчетность

Система отчетности должна быть прозрачной, своевременной и точной.

В договоре указываются виды отчетов и сроки их предоставления.

Частный партнер в зависимости от проекта обязан представлять:

ежемесячные (технические: поломки, ремонты, работа оборудования);

ежеквартальные (финансовые: доходы, расходы, платежи);

ежегодные (итоговые: выполнение KPI, экология, жалобы граждан).

### FAQ

#### Какие механизмы контроля чаще всего применяются?

- инспекции на месте,
- автоматизированный мониторинг (например, датчики на дорогах),
- независимый технический аудит,
- система штрафов и бонусов.



#### Могут ли KPI быть одинаковыми для однотипных проектов?

Нет. KPI всегда зависят от вида контракта ГЧП: с функциональными услугами или техническое обслуживание, с переходом в госсобственность и частная собственность, с выплатами из бюджета или потребителей и др.

## Примеры отчетности

**Школа:** ежемесячно – список поломок; ежегодно – уровень удовлетворенности родителей.

**Больница:** ежемесячно – работа оборудования; ежегодно – санитарные проверки и жалобы пациентов.

**Дорога:** ежемесячно – дефекты покрытия; ежегодно – аварийность и безопасность.

В международной практике часто используются информационные системы управления договором ГЧП - системы управленаческой информации (MIS) которые:

Помогают частному партнеру в мониторинге и отчетности, сокращают сроки и расходы на предоставление документации.

Используются для хранения данных и обеспечения безопасности, а также для контроля версий документов.

Регулярно генерируют достоверные и точные данные, используемые в системе управления качеством.

Обеспечивают прозрачный доступ к данным о проекте.

## 3. Механизмы контроля исполнения договора

Механизмы контроля направлены на стимулирование частного партнера к достижению требуемой операционной эффективности и реагирование на случаи неисполнения обязательств.



### Штрафные санкции и вычеты:

Должны быть **пропорциональны** нарушению и четко описаны в договоре. Чем ниже операционная эффективность, тем больше штрафные санкции; чем дольше сохраняется недостаточная операционная эффективность, тем больше штрафные санкции.

В ГЧП с оплатой госсектора, штрафные санкции обычно применяются через **уменьшение или корректировку оплаты**.

В ГЧП на основе платежей пользователя, могут применяться **прямые штрафные санкции или заранее оцененные убытки**, которые выплачиваются государству или независимому регулятору.

#### FAQ

##### Можно ли менять KPI после подписания договора?

Только в исключительных случаях и по согласованию сторон. Например, если изменились стандарты без-опасности или появились новые технологии. Обычно изменения фиксируются дополнительным соглашением.



##### Как государство проверяет выполнение KPI?

- через регулярную отчетность частного партнера,
- через инспекции и выездные проверки,
- с помощью независимого аудитора (часто при крупных проектах).

**Механизм повышения (ratchet mechanism):** Полезен для систематических нарушений. Он предусматривает увеличение уровня штрафов или вычетов за повторяющиеся нарушения в течение определенного периода, стимулируя частного партнера к оперативным действиям.

**Отсутствие ограничений на вычеты:** Как правило, для вычетов в связи с эксплуатационной неготовностью не устанавливаются ограничения, чтобы правительство не платило за неоказанные услуги.

**Режим баллов за операционную эффективность:** Служит для отслеживания и документирования нарушений. Достижение определенного порогового значения баллов может привести к усиленному надзору, работам за счет частного партнера, приостановлению или даже расторжению договора.

### Стимулы для повышения операционной эффективности:

**Фиксированные цены:** Частный партнер может увеличивать прибыль за счет повышения эффективности.

**Разделение прибыли:** Стимулирует частного партнера к экономии.

**Дополнительная ценность:** Договор может предусматривать стимулы для внедрения частным партнером инноваций или более эффективных методов работы, которые приносят дополнительную ценность (например, новые технологии, изменения в процедурах). Важно, чтобы правительство не забирало себе все выгоды, чтобы частный партнер был заинтересован в поиске улучшений.

**Механизмы управления вариациями (изменениями):** Договор должен предусматривать гибкость для учета изменений в потребностях (инициированные государственным партнером), а также для внедрения улучшений (инициированные частным партнером) или реагирования на внешние события.

**Право на прямое управление проектом (Step-in rights):** Может быть реализо-

вано государственным партнером или кредиторами в случае серьезных нарушений или угрозы общественным интересам. Это краткосрочное вмешательство для обеспечения непрерывности услуг.

**Финансовая реструктуризация:** Договор может предусматривать положения о рефинансировании проекта, а также механизм распределения выгод от рефинансирования между частным партнером и государственным партнером.

**Процедуры урегулирования споров:** Четко прописанные этапы для разрешения разногласий – от переговоров на низших уровнях до медиации, арбитража или рассмотрения в суде. Эффективное управление проблемными вопросами на ранней стадии позволяет избежать дорогостоящих споров.

### Примеры контроля

**Школа:** класс закрыт более 1% времени - уменьшение платежа.

**Больница:** оборудование простаивает более 2% времени - удержание из платежа.

**Дорога:** яма не устранена за 24 часа - штраф.

### Как внедрять KPI, отчетность и механизмы контроля в договоры ГЧП?

Ключ к эффективной эксплуатации и управлению проектом ГЧП – это **тщательная разработка и включение соответствующих положений в сам договор ГЧП**.

**Выходные характеристики (Output Specifications):** Договор должен четко определять, какие услуги и на каком уровне должен предоставлять частный партнер, а не как он должен это делать. Это стимулирует инновации и оптимизирует передачу рисков.

- **Система мониторинга и отчетности:** В договор включаются:

- Требования к самостоятельной отчетности частного партнера по операционной эффективности.

- Права государственного партнера на аудит и проверку.

- Даты и форматы предоставления отчетов.

- Положения о работе MIS, включая доступ и модернизацию.

- **Платежный механизм:** Должен быть четко привязан к операционной эффективности. Он стимулирует частного партнера обеспечивать необходимый уровень обслуживания и наказывает за нарушения. Включает:

- **Штрафные санкции/вычеты:** Детальное описание суммы штрафов за каждое нарушение выходных характеристик, шкала вычетов, механизм повышения.

- **Индексация единой выплаты:** Регулярная корректировка с учетом инфляции (например, по ИПЦ).

- **Тестирование рынка / Сопоставительный анализ показателей (Benchmarking):**

Механизмы для регулярного пересмотра стоимости «мягких услуг» (уборка, питание) каждые 5-8 лет для обеспечения рыночной цены и максимальной ценности. Это позволяет корректировать платежи государства с учетом текущей стоимости услуг.

- **Механизмы управления изменениями (вариациями):**

- **Инициированные государством:** Четкий процесс уведомления, оценки последствий (технических, финансовых, временных), определение финансирования (государственным или частным партнером), а также возможная конкурсная проце-

дура при значительных затратах.

- **Инициированные частным партнером:** Описание изменений, их последствий для договора, отсутствие дополнительных затрат для госпартнера, процесс согласования.

- **Вызванные внешними событиями (форс-мажор, изменения законодательства):** Описание порядка уведомления, степени влияния на договор и процедуры урегулирования споров.

• **Процедуры урегулирования споров:** Поэтапные механизмы, начиная с переговоров на низших уровнях, затем медиация, арбитраж или судебное разбирательство. Могут включать советы по урегулированию/предотвращению споров (DRB/DAB).

• **Стратегия выхода и возврата актива:** В договоре должны быть прописаны:

- **Ожидаемое состояние объекта** на момент окончания срока действия договора.

- **Механизмы обеспечения** (например, резервные счета) для финансирования модернизации и замены активов.

- **Передача прав интеллектуальной собственности.**

- **Перевод персонала.**

- **План обеспечения бесперебойности услуг** после передачи.

Помните, что **ключ к успеху лежит в проактивном и систематическом управлении договором, постоянном взаимодействии между партнерами и готовности адаптироваться к меняющимся обстоятельствам**, сохраняя при этом фокус на достижении максимальной ценности для общества.

## 7. РАСПРЕДЕЛЕНИЕ РИСКОВ



Эффективное распределение и управление рисками является одним из ключевых элементов успешной реализации проектов ГЧП. Под риском в проектах ГЧП понимается неопределенное событие или условие, которое в случае возникновения имеет влияние на достижение целей, задач и финансово-экономических показателей такого проекта (Методика распределения и оценки рисков проектов ГЧП (приложение 7 к Приказу № 52)).

В теории и практике ГЧП риски являются неотъемлемой частью и пронизывают все этапы подготовки, структурирования и реализации проектов ГЧП. В контексте Казахстана рискам также уделяется особое внимание. Так, согласно Закону о ГЧП взаимовыгодное распределение рисков (наряду с обязанностями, гарантиями и доходами) между государственным партнером и частным партнером в процессе реализации проекта ГЧП заложено в основе принципа сбалансированности – одного из фундаментальных принципов ГЧП, предусмотренными законодательством о ГЧП.

Методика распределения и оценки рисков проектов ГЧП (далее – Методика), утвержденная Приказом № 52, предусматривает четыре основных этапа, которые учитываются при планировании и реализации проектов ГЧП:

- 1) идентификация рисков;
- 2) оценка рисков;
- 3) распределение рисков;
- 4) управление рисками.

При этом, первые три этапа (идентификация, оценка и распределение) осуществляются с целью анализа возможности достижения целей и задач, поставленных проектом ГЧП.

Первый этап – **идентификация рисков** – включает:

- 1) составление перечня возможных к наступлению рисков;
- 2) описание данных рисков;
- 3) описание причин их возникновения;
- 4) описание последствий, которые могут произойти при возникновении таких рисков.

При этом, следует иметь в виду, что риски необходимо рассматривать в двух основных контекстах проекта ГЧП – инвестиционный и эксплуатационный период. Это замечание весьма важно, так как каждый из указанных периодов имеет свои особенности и, несмотря на то, что одни и те же виды (типы) рисков могут возникать в обоих периодах, степень их влияния может существенно отличаться.

Методикой и Примерным перечнем рисков, возникающих на различных этапах ГЧП предусматриваются следующие типы рисков, которые возникают как в инвестиционном, так и в эксплуатационном периодах:

- 1) **юридические риски** (риск несоответствия законодательству РК, риск некорректно составленной документации проекта ГЧП и прочие риски, связанные с правами и обязанностями сторон договора ГЧП);



- 2) **коммерческие риски** (риски, связанные с влиянием изменений показателей финансово-хозяйственной деятельности частного партнера и конъюнктуры рынка на получение доходов в рамках реализации проекта ГЧП);
- 3) **социальные риски** (риски, связанные с нанесением в рамках реализации проекта ГЧП ущерба населению, персоналу частного и (или) государственного партнера);
- 4) **экономические риски** (риски, связанные с влиянием изменений показателей экономики РК);
- 5) **технические риски** (риски, связанные с непредсказуемым и (или) неконтролируемым функционированием объекта ГЧП, а также некорректностью проектной документации и технических решений);
- 6) **финансовые риски** (риски, связанные с неблагоприятным воздействием изменений показателей финансового рынка на финансово-экономические показатели проекта ГЧП);
- 7) **политические риски** (риски, связанные с законодательством, которое не было учтено проектом ГЧП или изменилось в период реализации проекта ГЧП, а также прочие риски, связанные с изменениями политической ситуации в период реализации проекта ГЧП);
- 8) **экологические риски** (риски, связанные с нанесением в рамках реализации проекта ГЧП ущерба окружающей среде, а также жизни и здоровью третьих лиц).

Следует отметить, что вышеперечисленный перечень включает основные типы рисков, но при этом он не является исчерпывающим. Вполне очевидно, что при планировании и (или) реализации каждого конкретного проекта ГЧП могут выявиться иные виды рисков в зависимости от его специфики, отрасли (сфера) в которой он реализовывается, региона и т.д.

После идентификации рисков их необходимо правильно оценить. В мировой практике существуют различные методы оценки рисков, которые могут быть разделены на две основные группы: качественные и количественные (примеры представлены в таблице 8.0 ниже). Качественные методы оценивают риски с помощью экспертных суждений и списков, а количественные – с помощью расчетов и статистических данных.

## Классификация методов оценки рисков\*

Качественные методы	Количественные методы
<ul style="list-style-type: none"> <li><b>Метод экспертных оценок:</b> Оценка рисков специалистами на основе их опыта и знаний.</li> <li><b>Список контроля (чек-листы):</b> Использование готовых списков потенциальных опасностей для идентификации рисков.</li> <li><b>Метод аналогов:</b> Сравнение с аналогичными рисками, которые возникали в прошлом в похожих ситуациях.</li> <li><b>SWOT-анализ:</b> Определение сильных и слабых сторон, возможностей и угроз.</li> <li><b>Диаграмма Исиавы («рыбий скелет»):</b> Визуальное выявление причинно-следственных связей, ведущих к риску.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li><b>Статистический метод:</b> Изучение прошлых данных для оценки вероятности возникновения рисков.</li> <li><b>Анализ чувствительности:</b> Оценка того, как изменение одного параметра (например, цены) влияет на общий результат.</li> <li><b>Анализ сценариев:</b> Построение различных сценариев развития событий (например, наилучший, худший и наиболее вероятный).</li> <li><b>Матричный метод:</b> Визуализация рисков на матрице, где оси представляют вероятность и степень воздействия риска (например, «низкий», «средний», «высокий»).</li> <li><b>Анализ целесообразности затрат:</b> Оценка рисков с точки зрения экономической выгоды и затрат.</li> <li><b>Метод Монте-Карло:</b> Моделирование большого числа случайных сценариев для оценки вероятности наступления событий</li> </ul>

\*Существуют также полукачественные (комбинированные) методы оценки рисков, сочетающие в себе несколько вышеуказанных методов и применяемых для более комплексной оценки рисков.

Так, например, согласно Методике оценка рисков проекта ГЧП, проводится методом экспертных оценок и включает следующие подэтапы:

- 1) отбор экспертов и формирование экспертной группы;
- 2) формирование анкеты оценки рисков проекта государственно-частного партнерства;
- 3) работа с экспертами;
- 4) анализ и обработка данных экспертных оценок.

Для проведения оценки рисков подобным методом необходимо, во-первых, собрать экспертную группу из не менее чем трех экспертов. Данные эксперты отбираются из числа специалистов в сфере ГЧП, экономики, финансов или инвестиций. Кроме того, необходимы эксперты в области юриспруденции, а также отрасли, в которой реализуется проект ГЧП и технические специалисты.

В последующем, резюме данных экспертов с указанием информации о месте и периоде их работы, занимаемой должности для подтверждения наличия у экспертов высшего образования, опыта работы и квалификации (табл. 8.1) прилагаются к конкурсной документации (КД) или бизнес-плану (БП) проекта ГЧП.

### Данные экспертов по оценке рисков проекта ГЧП

1	Наименование проекта	
2	Фамилия, имя, отчество (при его наличии) эксперта	
3	Наличие высшего образования	
4	Наличие опыта работы в сфере экономики, финансов, инвестиций	
5	Наличие опыта работы в сфере юриспруденции	

6	Наличие опыта работы в отрасли (сфере) реализации проекта государственно-частного партнерства		
7	Наличие опыта работы в сфере создания, строительства, реконструкции, модернизации или капитального ремонта аналогичных объектов		
дата заполнения _____		подпись/фамилия, имя, отчество (при его наличии) _____	

Отобранным экспертам направляется анкета оценки рисков проекта ГЧП с перечнем возможных к наступлению рисков, которая составляется по форме согласно приложению 1 к Методике. При этом, экспертам предоставляется доступ ко всей необходимой для проведения оценки информации о проекте ГЧП.

**Таблица 8.2. Анкета оценки рисков проекта ГЧП**

№	Тип риска	Наименование риска	Ответственный за управление	Вероятность наступления риска	Степень влияния при наступлении
1	2	3	4	5	6
дата заполнения _____				подпись/фамилия, имя, отчество (при его наличии) _____	

Все анкеты заполняются экспертами в бумажном виде, визируются полистом и являются неотъемлемой частью КД или БП к проекту ГЧП. В случае наличия у экспертов единогласного решения относительно включения и (или) исключения отдельных рисков, указанных в анкете, такая анкета корректируется и направляется экспертам для повторного проведения оценки рисков проекта.

#### **Как заполняется анкета?**

При оценке рисков экспертами оценивается вероятность их наступления и степень влияния. Вероятность наступления риска определяется в числовом выражении (табл. 8.3), а степень их влияния (ущерба) оценивается в баллах (табл. 8.4).

**Таблица 8.3. Распределение (система оценок) вероятности наступления риска в проекте ГЧП**

Вероятность	Описание
0-20%	большая вероятность, что риск не реализуется
21-40%	несущественная вероятность, что риск реализуется
41-60%	средняя вероятность, что риск реализуется
61-80%	большая вероятность, что риск реализуется
81-100%	риск с полной уверенностью реализуется

**Таблица 8.4. Степень влияния риска в проекте ГЧП при его наступлении**

Баллы		Степень влияния (ущерб) риска
1		несущественный уровень ущерба
2		низкий уровень ущерба
3		средний уровень ущерба
4		существенный уровень ущерба
5		критический уровень ущерба

Также Методикой предусмотрено, что оценка рисков проекта ГЧП проводится его разработчиком на основании данных анкет с использованием данных финансово-экономической модели (ФЭМ) проекта.

**Таблица 8.5. Оценка рисков, проводимая разработчиком проекта ГЧП**

Тип риска	Наименование риска	Влияние риска на проект				Вероятность наступления риска				Среднее значение вероятности наступления риска	Среднее значение влияния риска на проект	Вес риска	База для расчета стоимости риска	Величина базы для расчета стоимости риска	Стоимость риска
		Эксперт 1	Эксперт 2	...	Эксперт п	Эксперт 1	Эксперт 2	...	Эксперт п						
<i>Инвестиционный период</i>															
	Риск 1														
	Риск 2														
	...														
	Риск п														
<i>Эксплуатационный период</i>															
	Риск 1														
	Риск 2														
	...														
	Риск п														

Порядок и формулы расчета показателей в таблице 8.5 приведены в пунктах 17-21 Методики.

При этом, в случае необходимости, оценка стоимости рисков производится в соответствии с утвержденными отраслевыми рекомендациями, регламентирующими методологию оценки рисков в соответствующей отрасли или иными применимыми методами с обоснованием расчетов.

При **распределении рисков** в проектах ГЧП следует иметь ввиду принцип сбалансированности, свойственный таким проектам и предусмотренный в Законе о ГЧП.

Согласно Методике сбалансированным считается распределение рисков с таким условием, когда каждый отдельный риск принимает та сторона договора ГЧП (государственный партнер или частный партнер), которая:

- 1) наилучшим образом управляет риском;
- 2) имеет достаточный опыт, квалификацию для управления риском;
- 3) управляет риском с минимальными затратами;
- 4) устраняет и (или) смягчает негативные последствия от наступления риска в кратчайшие сроки;
- 5) имеет необходимые финансовые, материальные, трудовые и иные ресурсы для управления риском.

По сути, именно сбалансированность при распределении рисков является отличительной особенностью проектов ГЧП от других видов (механизмов реализации) государственных инвестиционных проектов. Такое, отличие связано, прежде всего, с тем, что проекты ГЧП как правило имеют долгосрочную природу и более сложную институциональную структуру по сравнению с чисто государственными (бюджетными) или чисто частными проектами с естественной необходимостью учета административно-бюрократических и рыночных процессов.

Таким образом, ключевой ориентир при распределении рисков в проектах ГЧП – **передать риск той стороне, которая лучше всего может им управлять**: либо лучше может предотвратить его, либо лучше может смягчить последствия при его наступлении.

Кроме того, в Законе о ГЧП прямо указано, что при заключении договора ГЧП распределение рисков производится с учетом целесообразности и возможности сторон управлять ими.

При этом, количество и стоимость рисков, принимаемых государственным партнером или частным партнером, не являются условием сбалансированности распределения рисков.

Для визуальной оценки и приоритизации рисков проекта составляется особый инструмент – матрица рисков. Как правило (в самом простом виде) она разрабатывается путем размещения всех идентифицированных и оцененных рисков в двухмерной таблице по осям «вероятность» и «влияние». Такая матрица позволяет наглядно определить, какие риски наиболее критичны, и тем самым направить усилия на их минимизацию.

Несмотря на то, что за годы развития теории и практики риск-менеджмента в мировой практике накопились различные виды и формы матриц распределения рисков, они всегда основываются на двух основных параметрах: вероятность возникновения рисков и тяжесть их последствий. Современные матрицы рисков помогают сосредоточить внимание на самых критичных угрозах проектов, эффективно распределять ресурсы и принимать обоснованные решения, а также упрощают коммуникацию между участниками проекта.

Согласно Методике **распределение и дальнейшее управление рисками** проекта ГЧП осуществляется по форме согласно **приложению 3 к данной Методике** с целью определения стороны договора ГЧП, которая принимает в управление каждый отдельный риск с момента его подписания и до истечения срока его действия.

## Распределение и управление рисками проекта ГЧП

Наименование риска	Ответственный за управление риском	Стоймость риска	Стоймость риска для госпартнера	Стоймость риска для частного партнера	Меры по снижению вероятности наступления риска	Меры по устранению последствий наступления риска
<b>Инвестиционный период</b>						
Риск 1						
...						
Риск n						
<b>Эксплуатационный период</b>						
Риск 1						
...						
Риск n						

Кроме того, согласно Методике риски, которые во всех проектах ГЧП (если иное не установлено законодательством или договором ГЧП) берет на себя государственный или частный партнер, или же они берут их на себя вместе (совместное распределение используется там, где ни одна сторона не может эффективно контролировать риск самостоятельно), распределены следующим образом:

Наименование риска	Участник проекта	
	ГП*	ЧП*
расторжение договора ГЧП по вине или инициативе госпартнера	+	
несвоевременное изъятие земель госпартнером из частной собственности для государственных нужд	+	
несвоевременная передача земельного участка и (или) существующего объекта ГЧП (имущества или имущественного комплекса), находящегося в собственности у госпартнера	+	
разрушение и прочее негативное влияние на местные памятники историко-культурного наследия	+	
некачественное проектирование объекта ГЧП (несоответствие строительным нормам, правилам или стандартам), при проектировании госпартнером	+	
изменение проектных решений, инициированное госпартнером, которые могут ухудшить или улучшить условия проекта ГЧП	+	
несвоевременное подведение инженерных коммуникаций	+	
политические риски, в том числе изменения в законодательстве РК, которые могут ухудшить или улучшить условия проекта ГЧП	+	
несвоевременное принятие объекта ГЧП в государственную собственность	+	

Наименование риска	Участник проекта	
	ГП*	ЧП*
несвоевременная передача прав владения и пользования для последующей эксплуатации объекта ГЧП	+	
порча или гибель объекта ГЧП по вине госпартнера	+	
непредоставление или несвоевременное предоставление выплат возмещений затрат частному партнеру	+	
расторжение договора ГЧП по вине или инициативе частного партнера		+
несвоевременное принятие земельного участка и (или существующего объекта ГЧП (имущества или имущественного комплекса), находящегося в собственности у госпартнера		+
несвоевременный ввод в эксплуатацию объекта ГЧП		+
несвоевременное получение разрешительных и иных документов на создание, строительство, реконструкцию, модернизацию или капитальный ремонт, а также для эксплуатации объекта ГЧП		+
банкротство частного партнера		+
недостаток квалифицированных кадров у частного партнера для создания, строительства, реконструкции, модернизации или капитального ремонта объекта ГЧП		+
неудобство и небезопасность для населения		+
производственный конфликт со стороны персонала и рабочих (нарушение трудового кодекса РК, массовое увольнение, митинги)		+
увеличение или снижение инвестиционных затрат (стоимости создания, строительства, реконструкции, модернизации или капитального ремонта объекта ГЧП)		+
изменение валютного курса, которое может ухудшить или улучшить условия проекта		+
повышение или снижение налоговых ставок		+
увеличение или сокращение инвестиционного периода		+
некачественное проектирование (несоответствие строительным нормам, правилам или стандартам), при проектировании частным партнером		+
изменение проектных решений, которые могут ухудшить или улучшить условия проекта ГЧП		+
изменение проектных решений, инициированное частным партнером, которые могут ухудшить или улучшить условия проекта ГЧП		+
поставка некачественного оборудования и (или) строительных материалов		+
порча или гибель объекта ГЧП по вине частного партнера		+
непривлечение или несвоевременное привлечение финансовых средств для создания, строительства, реконструкции, модернизации или капитального ремонта объекта ГЧП		+
изменение стоимости (процентных ставок) капитала, которое может ухудшить или улучшить условия проекта		+

Наименование риска	Участник проекта	
	ГП*	ЧП*
несоответствие экологическим стандартам и нормам		+
снижение или увеличение спроса/потребления товаров, работ или услуг		+
изменение стоимости товаров, работ или услуг, которые могут ухудшить или улучшить условия проекта ГЧП		+
эксплуатационная недоступность объекта		
увеличение или сокращение операционных затрат (стоимости эксплуатации, обслуживания объекта ГЧП)		+
несоответствие нормам, правилам, стандартам		+
дефект или отказ оборудования		+
некачественное техническое обслуживание		+
форс-мажор	+	+
не страхуемые риски (риски, которые не может принять ни одна сторона договора ГЧП и ни один контрагент на рынке)	+	+
риски, не учтенные в перечне рисков, указанных в договоре ГЧП	+	+

Примечание: \*ГП – государственный партнер, ЧП – частный партнер

Следует отметить, что вышеуказанный перечень рисков, не является ограничивающим, а сами распределяются по согласованию сторон договора ГЧП с учетом принципа сбалансированности.

Правильное и сбалансированное распределение рисков влияет на дальнейшее управление ими. **Управление рисками** представляет собой совокупность методов, приемов и мероприятий, которые позволяют осуществлять меры по снижению вероятности их наступления и устраниению или смягчению негативных последствий (ущерба) в случае их наступления.

Кроме того, для эффективного управления рисками необходимо также составить подробный пошаговый план мероприятий по управлению каждым из них, который включается в конкурсную документацию или бизнес-план проекта и в договоре ГЧП.

#### Из Методики:

...30. Меры по снижению вероятности наступления рисков при необходимости включают следующие виды мероприятий:

- 1) создание резервов на покрытие непредвиденных расходов проекта, возникших в следствие наступления риска;
- 2) заключение страховых договоров (хеджирование) рисков;
- 3) передачу рисков посредством договоров подряда;
- 4) увеличение количества и (или) квалификации персонала;
- 5) контроль и мониторинг за бюджетом и графиком работ;
- 6) подготовка внутренних нормативных документов, регламентирующих правила, стандарты и нормы реализации проекта ГЧП;
- 7) прочие мероприятия по управлению рисками...

При этом в договоре ГЧП помимо плана мероприятий по управлению рисками также следует отразить права и обязанности государственного и частного партнера при их наступлении.

*Из Закона о ГЧП:*

**Статья 46. Содержание договора государственно-частного партнерства**

1. Существенными условиями договора государственно-частного партнерства являются:...

...7) **распределение рисков** между сторонами договора государственно-частного партнерства;...

2. Договор государственно-частного партнерства должен включать следующие обязательные условия:...

...3) права и обязанности сторон, обеспечивающие достижение цели проекта государственно-частного партнерства, в том числе в рамках инвестиционного и эксплуатационного периодов, а также в части **управления рисками**;...

...11) **порядок распределения валютных рисков**, включая механизм рефинансирования по валютному компоненту;...

...15) условия и сроки перехода бремени содержания имущества, передаваемого по договору государственно-частного партнерства, а также **рисков случайной гибели или случайного повреждения указанного имущества**;...

В процессе управления рисками важно, чтобы каждая сторона проекта ГЧП, приложила все усилия для сведения к минимуму их возникновения, а в случае каких-либо нарушений принимала оптимальные решения для их устранения. Оптимальным решением в данном случае считается такое решение, для реализации которого необходимо наименьшее количество времени и наименьший объем затрат, требуемых на его реализацию.

В Методике в части управления рисками также предусмотрено, что с момента подписания договора ГЧП и до истечения срока его действия государственный партнер осуществляет **мониторинг рисков**, согласно процедур, указанным в данном договоре. При этом, мониторинг рисков должен включать не только процессы отслеживания идентифицированных и отраженных в договоре рисков, но и процессы обнаружения возможных новых рисков, что является частным явлением для таких долгосрочных проектов.

Ведение мониторинга со стороны государственного партнера в свою очередь не говорит о том, что с частного партнера снимается какая-либо ответственность в части управления рисками. Так, например, согласно Методики, частный партнер с момента подписания договора ГЧП и до истечения срока его действия ведет реестр рисков проекта.

## Реестр рисков проекта ГЧП

№	Тип риска	Наименование риска	Причины возникновения риска	Последствия, вызванные наступлением риска	Ответственный за управление риском	Ответственность сторон согласно договору	Предпринятые меры по снижению вероятности наступления	Предпринятые меры по устранению последствий наступления	Ресурсы, направленные на управление риском		
									финансовые	трудовые	иные

Таким образом, идентификация, оценка, распределение и управление рисками – это не просто формальная часть договора ГЧП, а стратегический механизм, обеспечивающий экономическую эффективность, финансовую устойчивость и устойчивую эксплуатацию объекта ГЧП.

Следование вышеуказанным рекомендациям и системному подходу поможет государственным и частным партнерам устойчиво выстраивать проекты, минимизируя вероятность провалов и повышая вероятность успешной реализации проектов ГЧП.

## 8. ПРИЛОЖЕНИЯ



### Нормативно-правовая база

1. Бюджетный кодекс РК. Кодекс Республики Казахстан от 15 марта 2025 года № 171-VIII
2. О государственно-частном партнерстве. Закон РК от 31 октября 2015 года № 379-V
3. Об утверждении Правил приема объектов государственно-частного партнерства в государственную собственность. Приказ и.о. Министра национальной экономики Республики Казахстан от 25 ноября 2015 года № 713
4. Об утверждении перечня объектов, не подлежащих передаче для реализации государственно-частного партнерства, в том числе в концессию. Постановление Правительства Республики Казахстан от 6 ноября 2017 года № 710
5. Об утверждении Методики расчетов прогнозных сведений о состоянии государственных финансов и Методики определения лимитов правительенного долга, долга местных исполнительных органов, предоставления государственных гарантий, предоставления государственных гарантий по поддержке экспорта, государственных обязательств по проектам государственно-частного партнерства Правительства Республики Казахстан, государственных обязательств по проектам государственно-частного партнерства местных исполнительных органов, предоставления поручительств государства, внешнего долга субъектов квазигосударственного сектора, определения критериев и формирования перечня субъектов квазигосударственного сектора, которым предоставлено право привлечения внешних займов. Приказ Заместителя Премьер-Министра - Министра национальной экономики Республики Казахстан от 27 мая 2025 года № 37
6. О некоторых вопросах планирования и реализации проектов государственно-частного партнерства. Приказ Заместителя Премьер-Министра - Министра национальной экономики Республики Казахстан от 16 июня 2025 года № 52
7. Об утверждении процедур казначейского исполнения бюджета и их кассового обслуживания, процедур казначейского учета и мониторинга. Приказ Министра финансов Республики Казахстан от 27 июня 2025 года № 328
8. Об утверждении Правил планирования и реализации государственных инвестиционных проектов, разработки или корректировки, проведения необходимых экспертиз инвестиционного предложения, технико-экономического и финансово-экономического обоснований, определения целесообразности бюджетного кредитования, формирования портфеля государственных инвестиционных проектов, а также корректировки утвержденных (уточненных) параметров, отбора, мониторинга и оценки реализации государственных инвестиционных проектов. Приказ и.о. Министра национальной экономики Республики Казахстан от 28 июня 2025 года № 59

### Международные стандарты

9. Руководство ЮНСИТРАЛ для законодательных органов по публично-част-

ным партнерствам (Подготовлено Комиссией ООН по праву международной торговли)

10. Международные стандарты ГЧП, разработанные ЕЭК ООН:

- Стандарт подхода нулевой терпимости к коррупции в рамках закупок по линии ГЧП
- Стандарт по государственно-частному партнерству в области железных дорог
- Стандарт по государственно-частному партнерству в области возобновляемых источников энергии
- Стандарт по государственно-частному партнерству в области автомобильных дорог
- Руководящие принципы в области государственно-частных партнерств на благо людей в поддержку Целей Организации Объединенных Наций в области устойчивого развития

11. Модельный закон для государств-участников СНГ «О публично-частном партнерстве - является законодательным актом рекомендательного характера (Утвержден Межпарламентской Ассамблеей государств-участников СНГ от 28.11.2019)

## ДОРОЖНЫЕ КАРТЫ ПЛАНИРОВАНИЯ ПРОЕКТОВ ГЧП

### Дорожная карта проведения одноэтапных конкурсных процедур по определению частного партнера

№ этапа	Содержание мероприятия	Форма завершения	Срок исполнения	Ответственные лица/органы
1	2	3	4	5
Разработка инвестиционного предложения ГИП				
1.	Разработка инвестиционного предложения государственного инвестиционного проекта (ИП ГИП) (п.25 Правил 59)*	ИП ГИП с пакетом документов	В пределах установленных сроков бюджетного процесса / планирования	АБП (администратор бюджетных программ)
2.	ИП ГИП в уполномоченный орган через ИСГП (информационная система государственного планирования) (п.33 Правил 59)	Электронная подача в ИСГП	После подготовки полного пакета документов	АБП
3.	Автоматическая проверка полноты документов (п.34 Правил 59)	Уведомление ИСГП о корректности пакета документов	Автоматически при загрузке	ИСГП
4.	Проведение отраслевой экспертизы (в т.ч. при информатизации – экспертные заключения по информбезопасности) (пп. 8) п. 28 Правил 59)	Отраслевое заключение	До 30 рабочих дней с момента подачи документов субъектами квазигоссектора	Отраслевые центральные государственные или местные исполнительные органы, уполномоченные органы в сфере информатизации/инфобезопасности
5.	Подготовка экономического заключения на ИП ГИП (параграф 2 Правил 59)	Экономическое заключение	Сроки зависят от бюджетного цикла (обычно в пределах рассмотрения предложений)	Центральный или местный уполномоченный орган по госпланированию

№ этапа	Содержание мероприятия	Форма завершения	Срок исполнения	Ответственные лица/органы
1	2	3	4	5
6.	Формирование итогового экономического заключения и включение ИП ГИП в бюджетное планирование (п. 38 Правил 59)	Экономическое заключение и учет в бюджете	По итогам рассмотрения всех этапов	Центральный или местный уполномоченный орган по госпланированию
7.	Формирование конкурсной комиссии (п. 101 Правил 52)**	Приказ/распоряжение об утверждении состава комиссии	До начала конкурсных процедур	Организатор конкурса (госорган/ МИО/ квазигоссектор)
8.	Размещение извещения о проведении конкурса (веб-портал ГЧП, сайт организатора, при необходимости – иные источники) (п. 105, 106 Правил 52)	Извещение опубликовано на веб-портале ГЧП и сайте	За 60 календарных дней (тех. сложные/уникальные проекты); за 30 дней (обычные проекты); повторный конкурс – за 30 или 15 дней соответственно	Организатор конкурса, Центр развития ГЧП (по доп. размещению)
9.	Размещение конкурсной документации с открытym доступом к скачиванию (п. 108 Правил 52)	Документация доступна на веб-портале ГЧП	Одновременно с извещением	Организатор конкурса
10.	Автоматическая фиксация данных лиц, скачавших документацию (журнал) (п. 109 Правил 52)	Журнал регистрации	Автоматически при скачивании	Веб-портал ГЧП
11.	Направление запросов на разъяснения конкурсной документации (п. 110 Правил 52)	Ответы на запросы, внесенные изменения, публикация обновленной документации	Не позднее чем за 30 дней до конца приема заявок (поворотный конкурс – за 15 дней)	Потенциальные частные партнеры
12.	Ответ на запросы: размещение на веб-портал ГЧП и уведомление участников (п. 110 Правил 52)	Опубликованный ответ + уведомления	В течение 3 рабочих дней с даты поступления запроса	Организатор конкурса

№ этапа	Содержание мероприятия	Форма завершения	Срок исполнения	Ответственные лица/органы
1	2	3	4	5
13.	Организация конкурентного диалога при наличии предложений (п. 111 Правил 52)	Протокол конкурентного диалога	По необходимости	Организатор конкурса, потенциальные частные партнеры
14.	Внесение изменений/дополнений в конкурсную документацию по результатам конкурентного диалога (по инициативе или по запросу) (п. 112 Правил 52)	Объявление о внесении изменений	Не позднее чем за 20 дней до окончания подачи заявок (повторный конкурс – 10 дней)	Организатор конкурса
15.	Экспертиза и согласование изменений (параграф 6 главы 2 Правил 52)	Заключения экспертиз, согласования	Сразу после подготовки изменений	Организатор конкурса, уполномоченные органы
16.	Размещение измененной конкурсной документации (п. 113 Правил 52)	Новая версия документации на веб-портале + рассылка участникам	Не позднее 1 рабочего дня после утверждения	Организатор конкурса
17.	Возобновление срока подачи заявок (п. 113 Правил 52)	Обновленный срок приема заявок	На 30 дней (обычные проекты) или 15 дней (повторный конкурс)	Организатор конкурса
18.	Проведение встречи с потенциальными партнерами для разъяснений (п. 6 ст. 37 Закона « О ГЧП» и п. 114 Правил 52)	Протокол разъяснений	В сроки, указанные в документации	Организатор конкурса, потенциальные партнеры
19.	Передача протокола разъяснений Комиссии и участникам (п. 114 Правил 52)	Протокол направлен	Не позднее 1 рабочего дня после подписания протокола	Организатор конкурса
20.	Уведомление Комиссии о несостоявшейся встрече (при неявке участников) (п. 115 Правил 52)	Уведомление комиссии	В течение 1 рабочего дня с даты назначенной встречи	Организатор конкурса

№ этапа	Содержание мероприятия	Форма завершения	Срок исполнения	Ответственные лица/органы
1	2	3	4	5
21.	Проведение квалификационного отбора (параграф 3 Правил 52)	Протокол о допуске к участию	В сроки, указанные в документации	Конкурсная комиссия
22.	Подача квалификационного пакета через личный кабинет на веб-портале ГЧП (п. 116 Правил 52)	Квалификационный пакет загружен в систему (перечень документов согласно приложению 10 к Правилам 52)	Срок определяется конкурсной документацией, но не позднее чем за 10 рабочих дней до завершения приема заявок	Потенциальный частный партнер
23.	Проверка полноты и соответствия пакета требованиям (п. 117 Правил 52)	Результаты проверки ( отметка о соответствии / несоответствии )	В течение 3 рабочих дней после окончания срока подачи	Организатор конкурса
24.	В случае выявления несоответствия направление предложения о дополнении/замене документов при выявлении несоответствий (п. 117 Правил 52)	Официальное уведомление через веб-портал	В течение проверки (не позднее 3 рабочих дней)	Организатор конкурса
25.	Дополнение или замена документов (п. 117 Правил 52)	Обновленный квалификационный пакет	В течение 5 рабочих дней с даты получения уведомления	Потенциальный частный партнер
26.	Направление комиссии предварительных результатов квалификационного отбора (п. 118 Правил 52)	Сводные материалы для комиссии	По истечении 10 рабочих дней после окончания приема пакетов	Организатор конкурса
27.	Признание соответствующих участников допущенными к конкурсу (п. 118 Правил 52)	Протокол о допуске	На заседании комиссии	Конкурсная комиссия

№ этапа	Содержание мероприятия	Форма завершения	Срок исполнения	Ответственные лица/органы
1	2	3	4	5
28.	Размещение протокола допуска на веб-портале и рассылка участникам (п. 118 Правил 52)	Опубликованный протокол и уведомления	В течение 2 рабочих дней после решения комиссии	Организатор конкурса
29.	Подача конкурсных заявок и обеспечение заявок через веб-портал (п. 124 Правил 52)	Зарегистрированные заявки с обеспечением в электронном журнале	До окончания установленного срока (согласно извещению)	Потенциальные частные партнеры
30.	Регистрация или отказ в регистрации заявок (п. 125 Правил 52)	Электронный журнал заявок	Сразу после подачи	Организатор конкурса
31.	Возможность внесения изменений или отзыва заявки (п. 126 Правил 52)	Обновленная/отозванная заявка	До окончания срока подачи	Потенциальный частный партнер
32.	Внесение обеспечения конкурсной заявки (гарантийный взнос или банковская гарантия) (п. 129-135 Правил 52)	Квитанция/банковская гарантия	Одновременно с заявкой, кроме двухэтапных процедур	Потенциальный частный партнер
33.	Возврат или удержание обеспечения конкурсной заявки (п. 129-135 Правил 52)	Возврат денежных средств или зачисление в бюджет	В течение 3 рабочих дней после наступления условий возврата / при удержании – зачисление в бюджет	Организатор конкурса
34.	Рассмотрение заявок комиссией по критериям (выплаты, сроки, объем инвестиций, показатели, риски, опыт, тарифы и др.) (п. 136-137 Правил 52)	Протокол рассмотрения	В сроки, указанные в конкурсной документации	Конкурсная комиссия
35.	Вскрытие заявок и оформление протокола вскрытия (п. 138 Правил 52)	Протокол вскрытия	Не позднее следующего рабочего дня	Организатор конкурса

№ этапа	Содержание мероприятия	Форма завершения	Срок исполнения	Ответственные лица/органы
1	2	3	4	5
36.	Предварительное рассмотрение заявок, запрос недостающих документов (п. 141 Правил 52)	Протокол предварительного рассмотрения	В течение 5 рабочих дней с даты вскрытия заявок	Рабочий орган комиссии
37.	Оценка заявок по критериям, выбор лучшей (п. 141-143 Правил 52)	Решение о признании лучшей заявки	После уточнений, на заседании комиссии	Комиссия
38.	Проведение переговоров с участником, чья заявка признана лучшей (п. 143 Правил 52)	Протокол переговоров	В срок, предусмотренный документацией (5-10 раб. дней)	Комиссия и потенциальный частный партнер (с участием консультантов при необходимости)
39.	Направление проекта договора ГЧП на согласование (п. 143 Правил 52)	Письма-согласования/замечания	Сразу после переговоров	Организатор конкурса - уполномоченные органы (по бюджету, по естественным монополиям)
40.	При отказе участника или неприемлемых условиях - повторный выбор лучшей заявки (п. 145 Правил 52)	Аннулирование предыдущего решения, новое решение	После переговоров	Комиссия
41.	Признание конкурса несостоявшимся при отсутствии заявок или их несоответствии (п. 146 Правил 52)	Решение о несостоявшемся конкурсе	По результатам рассмотрения	Комиссия
42.	Направление проекта договора ГЧП и протокола о лучшей заявке на согласование в уполномоченные органы (п. 147 Правил 52)	Проект договора и письма на согласование	Сразу после выбора лучшей заявки	Организатор конкурса

№ этапа	Содержание мероприятия	Форма завершения	Срок исполнения	Ответственные лица/органы
1	2	3	4	5
43.	Согласование договора ГЧП (бюджетные органы и органы в сфере естественных монополий) (п. 150 Правил 52)	Письмо о согласовании или несогласовании	В течение 10 рабочих дней с момента получения	Уполномоченные органы
44.	Определение победителя конкурса (п. 151 Правил 52)	Протокол о признании победителя	После согласования договора	Конкурсная комиссия
45.	Подписание протокола об итогах конкурса (п. 152 Правил 52)	Протокол	После согласований	Комиссия
46.	Заключение договора ГЧП (п. 153 Правил 52)	Подписанный договор	В течение 90 календарных дней со дня подведения итогов	Государственный партнер и частный партнер
47.	Уведомление о заключении договора (п. 154 Правил 52)	Уведомление центральному уполномоченному органу по бюджетной политике	В течение 5 рабочих дней после подписания	Местный уполномоченный орган по госпланированию
48.	Рассмотрение бюджетной комиссией вопроса принятия гос. обязательств (если предусмотрены) (п. 105 Правил 52)	Протокол заседания, решение о принятии обязательств	В установленные бюджетным регламентом сроки	Бюджетная комиссия (республиканская/местная)

\* \* Правила планирования и реализации государственных инвестиционных проектов, разработки или корректировки, проведения необходимых экспертиз инвестиционного предложения, технико-экономического и финансово-экономического обоснований, определения целесообразности бюджетного кредитования, формирования портфеля государственных инвестиционных проектов, а также корректировки утвержденных (уточненных) параметров, отбора, мониторинга и оценки реализации государственных инвестиционных проектов, утвержденные приказом и.о. Министра национальной экономики Республики Казахстан от 28 июня 2025 года № 59.

\*\* Правила планирования и реализации проектов государственно-частного партнерства, включающие вопросы планирования проектов государственно-частного партнерства, проведения конкурса (аукциона) и прямых переговоров по определению частного партнера, проведения мониторинга договоров государственно-частного партнерства, проведения мониторинга и оценки реализации проектов государственно-частного партнерства, утвержденные приказом Заместителя Премьер-Министра - Министра национальной экономики Республики Казахстан от 16 июня 2025 года № 52.

**Конкурс по определению частного партнера с использованием двухэтапных процедур**

№ этапа	Содержание мероприятия	Форма завершения	Срок исполнения	Ответственные лица/органы
1	2	3	4	5
1.	Разработка инвестиционного предложения государственного инвестиционного проекта (ИП ГИП) (п.25 Правил 59)*	ИП ГИП с пакетом документов	В пределах установленных сроков бюджетного процесса / планирования	АБП (администратор бюджетных программ)
2.	ИП ГИП в уполномоченный орган через ИСГП (информационной системы государственного планирования) (п.33 Правил 59)	Электронная подача в ИСГП	После подготовки полного пакета документов	АБП
3.	Автоматическая проверка полноты документов (п.34 Правил 59)	Уведомление ИСГП о корректности пакета документов	Автоматически при загрузке	ИСГП
4.	Проведение отраслевой экспертизы (в т.ч. при информатизации – экспертные заключения по информбезопасности) (пп. 8) п. 28 Правил 59)	Отраслевое заключение	До 30 рабочих дней с момента подачи документов субъектами квазигоссектора	Отраслевые центральные госорганы или местные исполнительные органы, уполномоченные органы в сфере информатизации/инфобезопасности
5.	Подготовка экономического заключения на ИП ГИП (параграф 2 Правил 59)	Экономическое заключение	Сроки зависят от бюджетного цикла (обычно в пределах рассмотрения предложений)	Центральный или местный уполномоченный орган по госпланированию
6.	Формирование итогового экономического заключения и включение ИП ГИП в бюджетное планирование (п.38 Правил 59)	Экономическое заключение и учет в бюджете	По итогам рассмотрения всех этапов	Центральный или местный уполномоченный орган по госпланированию
<b>Первый этап конкурса:</b> сбор технических предложений потенциальных частных партнеров				

№ этапа	Содержание мероприятия	Форма завершения	Срок исполнения	Ответственные лица/органы
1	2	3	4	5
7.	Формирование технического задания (пп. 1) п. 173 Правил 52)**	Техническое задание	До публикации извещения	Организатор конкурса
8.	Публикация извещения о конкурсе (пп. 2) п. 173 Правил 52)	Извещение в открытом доступе (на веб-портале ГЧП, официальном интернет-ресурсе организатора)	Не менее чем за 60 календарных дней до окончания срока подачи пакетов и предложений  Срок исчисляется с даты первой публикации извещения на веб-портале	Организатор конкурса
9.	Представление потенциальным партнерам технического задания, квалификационных требований и пакета документов (пп. 3) п. 173 Правил 52)	Уведомления и материалы	После публикации извещения	Организатор конкурса
10.	Представление потенциальными партнерами технических предложений и квалификационного пакета (пп. 4) п. 173 Правил 52)	Загруженные документы	В сроки, указанные в извещении	Потенциальные частные партнеры
11.	Проведение квалификационного отбора (параграф 3 Правил 52)	Протокол о допуске к участию	В сроки, указанные в документации	Конкурсная комиссия
12.	Подача квалификационного пакета через личный кабинет на веб-портале ГЧП (п. 116 Правил 52)	Квалификационный пакет загружен в систему (перечень документов согласно приложению 10 к Правилам 52)	Срок определяется конкурсной документацией, но не позднее чем за 10 рабочих дней до завершения приема заявок	Потенциальный частный партнер

№ этапа	Содержание мероприятия	Форма завершения	Срок исполнения	Ответственные лица/органы
1	2	3	4	5
13.	Проверка полноты и соответствия пакета требованиям (п. 117 Правил 52)	Результаты проверки ( отметка о соответствии / несоответствии)	В течение 3 рабочих дней после окончания срока подачи	Организатор конкурса
14.	В случае выявления несоответствия направление предложения о дополнении/ замене документов при выявлении несоответствий (п. 117 Правил 52)	Официальное уведомление через веб-портал	В течение проверки (не позднее 3 рабочих дней)	Организатор конкурса
15.	Дополнение или замена документов (п. 117 Правил 52)	Обновленный квалификационный пакет	В течение 5 рабочих дней с даты получения уведомления	Потенциальный частный партнер
16.	Направление комиссии предварительных результатов квалификационного отбора (п. 118 Правил 52)	Сводные материалы для комиссии	По истечении 10 рабочих дней после окончания приема пакетов	Организатор конкурса
17.	Рассмотрение технических предложений и проведение обсуждений (технико-экономические и эксплуатационные характеристики, условия договора, сроки подачи заявок второго этапа) (пп. 5) п. 173 Правил 52)	Обсуждения, протокол	До утверждения конкурсной документации	Организатор конкурса и потенциальные партнеры
18.	Проведение конкурентного диалога (пп. 5) п. 173 Правил 52)	Протокол конкурентного диалога	На этапе обсуждений	Организатор конкурса и потенциальные партнеры
19.	Разработка и утверждение конкурсной документации (п. 56, 57, 63-92 ипп. 6) п. 173 Правил 52)	Конкурсная документация	После завершения первого этапа	Организатор конкурса

№ этапа	Содержание мероприятия	Форма завершения	Срок исполнения	Ответственные лица/органы
1	2	3	4	5
20.	Проведение отраслевой экспертизы конкурсной документации (п. 69 Правил 52)	Отраслевое заключение (положительное/отрицательное)	10 рабочих дней	Отраслевой госорган
21.	Согласование конкурсной документации по проектам в сфере естественных монополий (п. 70 Правил 52)	Письмо о согласовании / несогласовании	10 рабочих дней	Уполномоченный орган по естественным монополиям
22.	Согласование конкурсной документации с антимонопольным органом (п. 71 Правил 52)	Письмо о согласовании / отказе	10 рабочих дней	Антимонопольный орган
23.	Направление конкурсной документации и материалов в центральный или местный орган по бюджетной политике / планированию (п. 76-77 Правил 52)	Письмо о направлении и пакет документов	После согласования с отраслевыми органами	Организатор конкурса
24.	Передача конкурсной документации в Центр развития ГЧП или определенное юрлицо для экспертизы (п. 78 Правил 52)	Подтверждение о передаче	3 рабочих дня после поступления	Центральный/местный уполномоченный орган
25.	Проведение экспертизы конкурсной документации (п. 78 Правил 52)	Заключение экспертизы	16 рабочих дней (обычные проекты) / 20 дней (технически сложные)	Центр развития ГЧП / уполномоченное юрлицо
26.	Получение заключения экспертизы (положительное / одоработке / отрицательное) (п. 85 Правил 52)	Заключение экспертизы	По завершении экспертизы 16 рабочих дней (обычные проекты) / 20 дней (технически сложные)	Центр развития ГЧП / юрлицо, проводившее экспертизу

№ этапа	Содержание мероприятия	Форма завершения	Срок исполнения	Ответственные лица/органы
1	2	3	4	5
27.	Вынесение вопроса о принятии гос. обязательств при наличии мер господдержки (п. 90-91 Правил 52)	Протокол бюджетной комиссии	После положительного заключения	Уполномоченный орган по планированию / исполнению бюджета
28.	В случае изменения сметной стоимости – повторное направление документов на заключение и экспертизу (п. 92 Правил 52)	Заключение о подтверждении экономических показателей	10 рабочих дней	Центральный / местный уполномоченный орган
29.	Уведомление допущенных партнеров о возможности участия во втором этапе (пп. 7) п. 173 Правил 52)	Направленные уведомления	После утверждения конкурсной документации	Организатор конкурса
Второй этап конкурса: оценка заявок, определение победителя и завершение процедуры				
30.	Представление конкурсных заявок, содержащих финансовые условия по реализации проекта, в соответствии с требованиями конкурсной документации, а также обеспечения заявки (пп. 1) п. 174 Правил 52)	Конкурсные заявки, обеспечение	В срок, указанный в документации ( $\geq 30$ календарных дней)	Потенциальные частные партнеры
31.	Для проектов в сфере естественных монополий: размещение инвестиционной программы (ст. 21 Закона «О естественных монополиях»)	Инвестпрограмма	Вместе с конкурсной заявкой	Потенциальные частные партнеры
32.	Рассмотрение конкурсных заявок (пп. 6) п. 105 Правил 52)	Протокол заседания Комиссии	В сроки, установленные графиком конкурса	Конкурсная комиссия

№ этапа	Содержание мероприятия	Форма завершения	Срок исполнения	Ответственные лица/органы
1	2	3	4	5
33.	Проведение переговоров с потенциальным частным партнером, конкурсная заявка которого признана лучшей по уточнению проекта и условий договора (пп. 7) п. 105 Правил 52)	Протокола переговоров	После рассмотрения заявок	Конкурсная комиссия
34.	Направление проекта договора на согласование центральному либо местному уполномоченному органу по исполнению бюджета, а также уполномоченному органу, осуществляющему руководство в сферах естественных монополий (пп. 8) п. 105 Правил 52)	Письмо о направлении проекта договора	После оформления протокола переговоров	Организатор конкурса
35.	Определение победителя конкурса (пп. 9) п. 105 Правил 52)	Протокол определения победителя конкурса	После согласования проекта договора	Организатор конкурса
36.	Вынесение на рассмотрение соответствующих бюджетных комиссий вопроса принятия государственных обязательств по проекту ГЧП (пп. 10) п. 105 Правил 52)	Протокол заседания бюджетной комиссии	После определения победителя	Центральный / местный уполномоченный орган по планированию и исполнению бюджета
37.	Подтверждение отсутствия государственных обязательств (при их отсутствии) (пп. 10) п. 105 Правил 52)	Письмо уполномоченного органа по бюджетной политике	До завершения конкурсных процедур	Центральный уполномоченный орган по бюджетной политике

№ этапа	Содержание мероприятия	Форма завершения	Срок исполнения	Ответственные лица/органы
1	2	3	4	5
38.	Разработка и внесение решения о принятии государственных обязательств (по местным проектам ГЧП) (пп. 11) п. 105 Правил 52)	Проект решения маслихата	в течение 15 (пятнадцати) рабочих дней после вынесения положительного решения соответствующей бюджетной комиссии	Уполномоченное лицо
39.	Сведения о результатах конкурса по определению частного партнера (пп. 11) п. 105 Правил 52)	Информация на веб-портале ГЧП	После завершения конкурсных процедур	Организатор конкурса
40.	Определение победителя конкурса (п. 151 Правил 52)	Протокол о признании победителя	После согласования договора	Конкурсная комиссия
41.	Подписание протокола об итогах конкурса (п. 152 Правил 52)	Протокол	После согласований	Комиссия
42.	Заключение договора ГЧП (п. 153 Правил 52)	Подписанный договор	В течение 90 календарных дней со дня подведения итогов	Государственный партнер и частный партнер
43.	Уведомление о заключении договора (п. 154 Правил 52)	Уведомлениециальному уполномоченному органу по бюджетной политике	В течение 5 рабочих дней после подписания	Местный уполномоченный орган по госпланированию
44.	Рассмотрение бюджетной комиссией вопроса принятия гос. обязательств (если предусмотрены) (п. 105 Правил 52)	Протокол заседания, решение о принятии обязательств	В установленные бюджетным регламентом сроки	Бюджетная комиссия (республиканская/местная)

\* Правила планирования и реализации проектов государственно-частного партнерства, включающие вопросы планирования проектов государственно-частного партнерства, проведения конкурса (аукциона) и прямых переговоров по определению частного партнера, проведения мониторинга договоров государственно-частного партнерства, проведения мониторинга и оценки реализации проектов государственно-частного партнерства, утвержденные приказом Заместителя Премьер-Министра - Министра национальной экономики Республики Казахстан от 16 июня 2025 года № 52.

\*\* \*\*\* Правила планирования и реализации проектов государственно-частного партнерства, включающие вопросы планирования проектов государственно-частного партнерства, проведения конкурса (аукциона) и прямых переговоров по определению частного партнера, проведения мониторинга договоров государственно-частного партнерства, проведения мониторинга и оценки реализации проектов государственно-частного партнерства, утвержденные приказом Заместителя Премьер-Министра - Министра национальной экономики Республики Казахстан от 16 июня 2025 года № 52.

**Прямые переговоры по определению частного партнера**

№	Этап	Форма завершения	Срок	Ответственные лица/органы
	2	3	4	5
1.	Подача заявки на инициирование прямых переговоров с бизнес-планом (п. 179-181 Правил 52)	Заявка (оферта) с бизнес-планом	—	Потенциальный частный партнер
2.	Проверка заявки на соответствие документам Системы государственного планирования (СГП) (п. 182 Правил 52)	Прием заявки / возврат заявки при несоответствии	до 5 рабочих дней	Уполномоченное лицо
3.	Рассмотрение заявки на соответствие законодательству (в т.ч. запрос доп. материалов, проведение предварительных переговоров, публикация извещения, привлечение экспертов) (п. 183-189 Правил 52)	Заключение положительное/отрицательное	до 70 календарных дней	Уполномоченное лицо
4.	Публикация извещения о принятии заявки (п. 184-185 Правил 52)	Извещение на веб-портале ГЧП	до 10 рабочих дней с даты приема	Уполномоченное лицо
5.	Проведение открытых обсуждений поступивших предложений/замечаний (п. 186 Правил 52)	Протокол обсуждений	≥ 45 календарных дней (срок для подачи)	Уполномоченное лицо + потенциальный партнер + заинтересованные лица
6.	Принятие решения по заявке (п. 187-189 Правил 52)	Заключение положительное/отрицательное	—	Уполномоченное лицо
7.	Внесение предложения в Правительство о проведении переговоров (п. 190 Правил 52)	Письмо в Правительство	до 10 рабочих дней после положительного заключения	Организатор переговоров
8.	Решение Правительства о проведении переговоров (п. 177 и 190 Правил 52)	Постановление/решение	—	Правительство РК
9.	Проверка соответствия партнера квалификационным требованиям (ст. 32 ЗРК «О ГЧП и п. 191 Правил 52)	Справка/акт проверки	—	Организатор переговоров
10.	Формирование Комиссии по прямым переговорам (п. 192 Правил 52)	Приказ/распоряжение	—	Организатор переговоров

№	Этап	Форма завершения	Срок	Ответственные лица/органы
	2	3	4	5
11.	Рассмотрение и доработка бизнес-плана (п. 193-194 Правил 52)	Протокол заседания	—	Комиссия по переговорам
12.	Направление бизнес-плана на согласования (естественные монополии, антимонопольный орган, отраслевые экспертизы, фин.-эконом. экспертиза) (п. 195 Правил 52)	Заключения и письма согласований	10-40 рабочих дней (в зависимости от органа)	Организатор переговоров + уполномоченные органы
13.	Проведение экспертизы бизнес-плана (Центр ГЧП или юр. лица по месту) (п. 196-199 Правил 52)	Экспертное заключение положительное/отрицательное	до 20 рабочих дней	Центр развития ГЧП / уполномоченные юр. лица
14.	Общий срок рассмотрения бизнес-плана с учетом экспертиз (п. 201 Правил 52)	Итоговое заключение	≤ 40 рабочих дней	Уполномоченные органы
15.	Доработка и утверждение бизнес-плана (п. 203 Правил 52)	Утвержденный бизнес-план	≤ 2 месяцев после всех экспертиз	Частный инициатор + организатор переговоров
16.	Уведомление частного инициатора об утверждении бизнес-плана (п. 204 Правил 52)	Официальное уведомление	до 3 рабочих дней	Организатор переговоров
17.	Направление проекта договора ГЧП (п. 205 Правил 52)	Проект договора	до 15 рабочих дней после утверждения бизнес-плана	Частный инициатор
18.	Рассмотрение проекта договора Комиссией по переговорам (п. 207 Правил 52)	Протокол заседания с приложением проекта договора	—	Комиссия по переговорам
19.	Согласование проекта договора с органами (по бюджету, естественные монополии) (п. 208-211 Правил 52)	Письмо согласования/отказ	до 10 рабочих дней (каждый орган)	Центральный или местный орган по бюджету, уполномоченный орган по естественным монополиям
20.	Доработка проекта договора при наличии замечаний (п. 212 Правил 52)	Финальная версия договора	—	Организатор переговоров

№	Этап	Форма завершения	Срок	Ответственные лица/органы
	2	3	4	5
21.	Направление проекта договора и согласований в бюджетные комиссии (при наличии гос. обязательств) (п. 213 Правил 52)	Заявка в бюджетную комиссию	—	Организатор переговоров
22.	Принятие гос. обязательств (если требуется) (п. 213-215 Правил 52)	Решение о принятии о обязательств	—	Бюджетные комиссии, Правительство РК
23.	Заключение договора ГЧП (п. 216 Правил 52)	Подписанный договор	—	Организатор переговоров + частный партнер

### Проведение аукциона по определению частного партнера

№ этапа	Содержание мероприятия	Форма завершения	Срок исполнения	Ответственные лица/органы
1	2	3	4	5
1.	Определение, что проект подлежит аукциону (имущественный наем, без господдержки, без бюджетных выплат) (п. 155 Правил 52)	Решение о проведении аукциона	До объявления аукциона	Организатор конкурса
2.	Подготовка и публикация аукционной документации (с условиями, шагом аукциона, стартовой ценой) (п. 156 Правил 52)	Документация на веб-портале ГЧП	До начала приема заявок	Организатор аукциона
3.	Прием аукционных заявок (п. 158 Правил 52)	Зарегистрированные заявки	В срок, установленный документацией	Потенциальные частные партнеры
4.	Проверка количества заявок (не менее 3) и соответствие требованиям (п. 157-158 Правил 52)	Решение о допуске	После завершения приема заявок	Комиссия, организатор
5.	Признание аукциона несостоявшимся (при <3 заявках или недопуске) и публикация уведомления (п. 157 Правил 52)	Сообщение на веб-портале ГЧП и сайте организатора	В течение 3 рабочих дней после решения комиссии	Организатор аукциона

№ этапа	Содержание мероприятия	Форма завершения	Срок исполнения	Ответственные лица/органы
1	2	3	4	5
6.	Информирование участников о дате, месте и времени аукциона (п. 158 Правил 52)	Уведомления участникам	Не менее чем за 10 рабочих дней до аукциона	Организатор аукциона
7.	Регистрация участников аукциона (п. 159 Правил 52)	Журнал регистрации, выдача табличек	За 1 час до аукциона, до 5 минут перед началом	Организатор аукциона
8.	Проведение аукциона (открытая форма, повышение цены на шаг аукциона) (п. 160-165 Правил 52)	Ведомость шагов аукциона	В день проведения	Организатор аукциона, участники
9.	Объявление победителя (наибольшая цена) и подписание протокола (п. 166 Правил 52)	Протокол итогов аукциона	В день проведения	Комиссия, победитель аукциона
10.	Публикация результатов аукциона (п. 166 Правил 52)	Информация на сайте и веб-портале	В течение 3 рабочих дней	Организатор аукциона
11.	Направление победителю проекта договора ГЧП (п. 167 Правил 52)	Направленный договор	В течение 5 рабочих дней после итогов	Организатор аукциона
12.	Подписание договора победителем (п. 168 Правил 52)	Подписанный договор	В течение 10 рабочих дней с даты получения	Победитель аукциона
13.	Подписание договора государственным партнером и возврат экземпляра победителю (п. 169 Правил 52)	Окончательный договор	В течение 5 рабочих дней после получения	Организатор аукциона / гос. партнер
14.	Заключение трехстороннего соглашения о возмещении затрат частному инициатору (если проект инициирован им) (п. 170 Правил 52)	Трехстороннее соглашение	Не позднее даты заключения договора ГЧП	Государственный партнер, победитель аукциона, частный инициатор
15.	Признание аукциона несостоявшимся (отсутствие 3 заявок, либо отсутствие ставок при объявлении стартовой цены) (п. 157, 163, 171 Правил 52)	Решение о несостоявшемся аукционе	По итогам аукциона	Комиссия

## Закрытый конкурс по определению частного партнера

№ этапа	Содержание мероприятия	Форма завершения	Срок исполнения	Ответственные лица/органы
1	2	5	3	4
1.	Определение объектов, по которым проводится закрытый конкурс (пп. 2) статьи 19 Закона «О ГЧП» и п. 175 Правил 52)*	Постановление Правительства	До объявления конкурса	Правительство РК
2.	Формирование конкурсной комиссии (п. 101 Правил 52)	Приказ/распоряжение об утверждении состава комиссии	До начала конкурсных процедур	Организатор конкурса
3.	Определение ограниченного круга потенциальных частных партнеров (п. 15 Правил 52)	Перечень потенциальных партнеров, утвержденный организатором	До направления запроса выражения интереса	Организатор конкурса
4.	Направление запроса выражения интереса предварительно определенным потенциальным партнерам (п. 15 Правил 52)	Письма-запросы о выражении интереса	Не позднее чем за 30-60 календарных дней до конкурса (в зависимости от сложности проекта)	Организатор конкурса
5.	Получение откликов (выражений интереса) от потенциальных партнеров (п. 15 Правил 52)	Реестр полученных ответов	В течение срока, указанного в запросе	Потенциальные частные партнеры
6.	Направление приглашений принять участие в закрытом конкурсе по определению частного партнера (п. 176 Правил 52)	Письма-приглашения	После обработки выражений интереса	Организатор конкурса
7.	Направление конкурсной документации потенциальным партнерам (п. 176 Правил 52)	Письма с приложением документации (в бумажной или защищенной электронной форме)	Одновременно с приглашением	Организатор конкурса
8.	Прием запросов на разъяснения конкурсной документации (п. 110 и 176 Правил 52)	Реестр запросов	В установленные сроки	Потенциальные частные партнеры



№ этапа	Содержание мероприятия	Форма завершения	Срок исполнения	Ответственные лица/органы
1	2	5	3	4
9.	Подготовка и направление разъяснений всем приглашенным участникам (п. 110 и 176 Правил 52)	Письма с разъяснениями	В течение 3 рабочих дней с даты запроса	Организатор конкурса
10.	Проведение консультаций или конкурентного диалога (при необходимости) (п. 111 Правил 52)	Протокол консультаций (не публикуется)	По необходимости	Организатор конкурса, участники
11.	Внесение изменений в конкурсную документацию (п. 112 Правил 52)	Письма-уведомления о внесенных изменениях (направляются участникам индивидуально)	Не позднее чем за 20 дней до окончания подачи заявок (10 дней при повторном конкурсе)	Организатор конкурса
12.	Проведение квалификационного отбора (п. 116-118 Правил 52)	Протокол о допуске к участию (без публикации, рассылка только участникам)	В сроки, указанные в приглашении	Конкурсная комиссия
13.	Подача квалификационного пакета документов (п. 116 Правил 52)	Зарегистрированные пакеты Закрытый канал обмена (вне веб-портала)	В установленные сроки	Потенциальные партнеры
14.	Проверка полноты и соответствие пакетов (п. 117 Правил 52)	Результаты проверки (не публикуется)	В течение 3 рабочих дней	Организатор конкурса
15.	Признание участников, допущенных к участию в закрытом конкурсе (п. 118 Правил 52)	Протокол допуска	После проверки	Конкурсная комиссия
16.	Подача конкурсных заявок и обеспечение заявок (п. 124-135 Правил 52)	Журнал регистрации заявок	В установленные сроки	Потенциальные партнеры Только приглашенные участники
17.	Рассмотрение конкурсных заявок комиссией (п. 136-137 Правил 52)	Протокол рассмотрения (не публикуется)	В сроки, установленные документацией	Конкурсная комиссия
18.	Проведение переговоров с участником, чья заявка признана лучшей (п. 143 Правил 52)	Протокол переговоров	В течение 5-10 рабочих дней	Комиссия, участник

№ этапа	Содержание мероприятия	Форма завершения	Срок исполнения	Ответственные лица/органы
1	2	5	3	4
19.	Направление проекта договора ГЧП на согласование (п. 143-150 Правил 52)	Письма и проект договора	После переговоров	Организатор конкурса Уполномоченные органы (по бюджету, монополий)
20.	Согласование договора ГЧП (п. 143-150 Правил 52)	Письмо согласование / замечания	10 рабочих дней	Уполномоченные органы
21.	Определение победителя закрытого конкурса (п. 151 и 176 Правил 52)	Протокол о признании победителя (не публикуется)	После согласования договора	Конкурсная комиссия
22.	Подписание протокола об итогах закрытого конкурса (п. 152 Правил 52)	Подписанный протокол (Только для внутреннего хранения)	После утверждения победителя	Комиссия
23.	Заключение договора ГЧП (п. 153 Правил 52)	Подписанный договор	В течение 90 календарных дней	Государственный и частный партнеры
24.	Уведомление о заключении договора ГЧП (п. 154 Правил 52)	Письмо уполномоченному органу по бюджетной политике	В течение 5 рабочих дней после подписания	Организатор конкурса
25.	Размещение итоговых сведений о результатах закрытого конкурса (п. 15 и 176 Правил 52)	Информация, направленная в обобщенном виде на веб-портал ГЧП (размещаются только общие сведения, без протоколов и деталей)	После завершения конкурса	Организатор конкурса

\*Правила планирования и реализации проектов государственно-частного партнерства, включающие вопросы планирования проектов государственно-частного партнерства, проведения конкурса (аукциона) и прямых переговоров по определению частного партнера, проведения мониторинга договоров государственно-частного партнерства, проведения мониторинга и оценки реализации проектов государственно-частного партнерства, утвержденные приказом Заместителя Премьер-Министра - Министра национальной экономики Республики Казахстан от 16 июня 2025 года № 52.

