

Finančni instrumenti v Sloveniji - finančna perspektiva 2014 - 2020

Finančni instrumenti: priložnosti za urbani razvoj
Ljubljana, 12.11.2015

Agenda



• *Glavni izzivi financiranja urbanega razvoja v Sloveniji*

• *Predlagani Finančni Instrumenti*

• *Tehnična pomoč*

• *Struktura upravljanja*

• *Razpoložljiva sredstva*

Glavni izzivi financiranja urbanega razvoja v Sloveniji (1/2)



Dostop do financiranja

Finance.si

Obseg kreditiranja pada

“Samo v prvih osmih mesecih letos se je obseg kreditiranja zmanjšal za okoli 800 milijonov evrov, na drugi strani pa se je za okoli 850 milijonov evrov povečal obseg depozitov. To pa pomeni, da banke razpolagajo z 1,5 milijarde evrov dodatne likvidnosti, ki ji morajo najti zaslužek.”

- Visoka stopnja zadolženosti
- Stopnja tveganja
- Strategija usmerjena na MSP
- Projektni niso „bankable“
- Razkorak v pričakovanjih
- Omejena razpoložljivost finančnih produktov

2

Realizacija projektov

“Analiza vrzeli na področju urbanega in teritorialnega razvoja je izpostavila številne izzive“

PwC analiza

- Fokus še vedno na nepovratnih sredstvih
- Projekti ne generirajo denarnega toka oz. niso ekonomsko upravičeni
- Študije izvedljivosti in rentabilnosti niso izvedene na dovolj visokem nivoju
- Projekti temeljijo na seznamu želja
- Nepripravljenost občin izvrševanja naložb visokih vrednosti

Uporaba finančnih instrumentov za urbani razvoj predstavlja velik potencial za izvedbo večjega števila projektov občin

*Predlagani
Finančni
Inštrumenti*

01



*Tehnična
pomoč*

02



*Struktura
upravljanja*

03



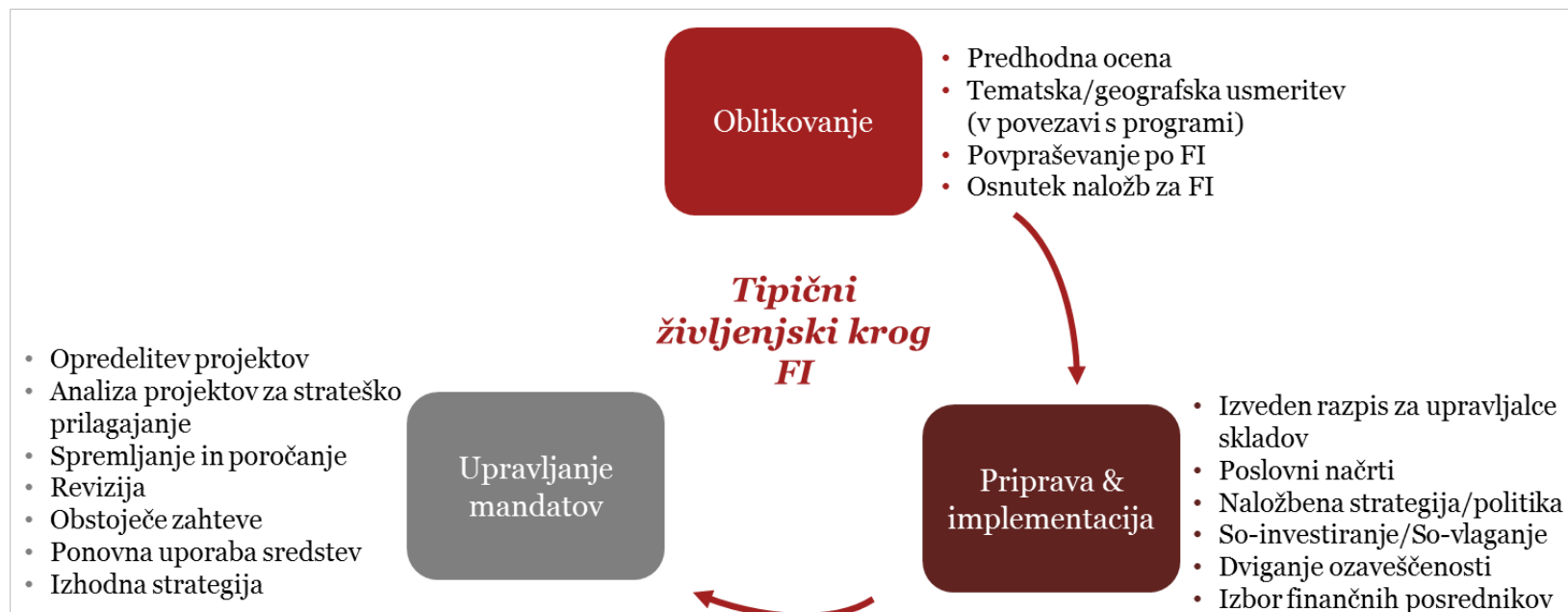
*Razpoložljiva
sredstva in
finančni
vzvod*

04



Predhodna ocena finančnih instrumentov v Sloveniji je trenutno v fazi potrjevanja

- Predstavlja **podlago za sprejemanje odločitev o oblikovanju in izvajanju finančnih instrumentov** kohezijske politike in politike razvoja podeželja v programskem obdobju 2014-2020.
- Opredeljuje **kateri FI in na kakšen način lahko spodbudijo in pospešijo naložbe** v štiri naložbena področja in vsebuje **priporočila za izvajanje** takšnih instrumentov.



O1 *Finančni Instrumenti*

Predlaganih je bilo 7 finančnih instrumentov in shema tehnične pomoči

FI 1

Portfeljske garancije

FI 2

Prednostna posojila za zagotavljanje mikro posojil

FI 3

Lastniško financiranje

FI 4

Garancije, uporaba EKSRP sredstev

FI 5

Posojila za inovativne start-upe, MSP in večja podjetja

FI 6

Finančni produkti za projekte na področju energetske učinkovitosti

FI 7

Posojila za projekte na področju urbanega in teritorialnega razvoja

Shema tehnične pomoči

01
Finančni
Instrumenti

Posojila za projekte na področju urbanega in teritorialnega razvoja

Vrsta produkta	Posojila za projekte na področju urbanega in teritorialnega razvoja
Ciljne skupine	<ul style="list-style-type: none">• Regionalni in lokalni organi, občine;• Podjetja za javne storitve;• Upravitelji javnih storitev; Nosilci nepremičninskih projektov.
Cilji	<ul style="list-style-type: none">• Zmanjšanje specifičnih težav ciljnih skupin in končnih upravičencev pri dostopanju do financiranja;• Posojila po boljših tržnih pogojih;• Potencialno brez/z manjšim zavarovanjem;• Podpora projektom na področju urbanega in teritorialnega razvoja.
Prednosti, ki jih pričakuje občina / MSP / podjetnik	<ul style="list-style-type: none">• Zagotavljanje posojil, potencialno brez /z nižjim zavarovanjem;• Možnost za daljše obdobje odloga od tistega, ki ga običajno ponudi trg finančnih posrednikov (odvisno od dogovora med skladom skladov in finančnim posrednikom pred implementacijo instrumenta);• Dostop do tehnične pomoči, ki je zagotovljena s Shemo TP (posojila v kombinaciji z nepovratnimi sredstvi).

01 Finančni Instrumenti

Tehnična pomoč: zagotavljanje učinkovitega izvajanja operativnega programa, razvojnih prioritet, prednostnih usmeritev ter operacij

Ciljne skupine

Finančni posredniki

- **Izboljšanje zmogljivosti** za izbor projektov, pripravo in pregled dokumentacije;
- Postavitev ustrezne ponudbe financiranja;
- Končno sledenje podjetju/ ali podjetniku;
- Podpora pri **spremljanju in poročanju** o finančnih transakcijah za namene skladnosti z evropskimi uredbami.

02
Tehnična
pomoč

Tehnična pomoč: zagotavljanje učinkovitega izvajanja operativnega programa, razvojnih prioritet, prednostnih usmeritev ter operacij

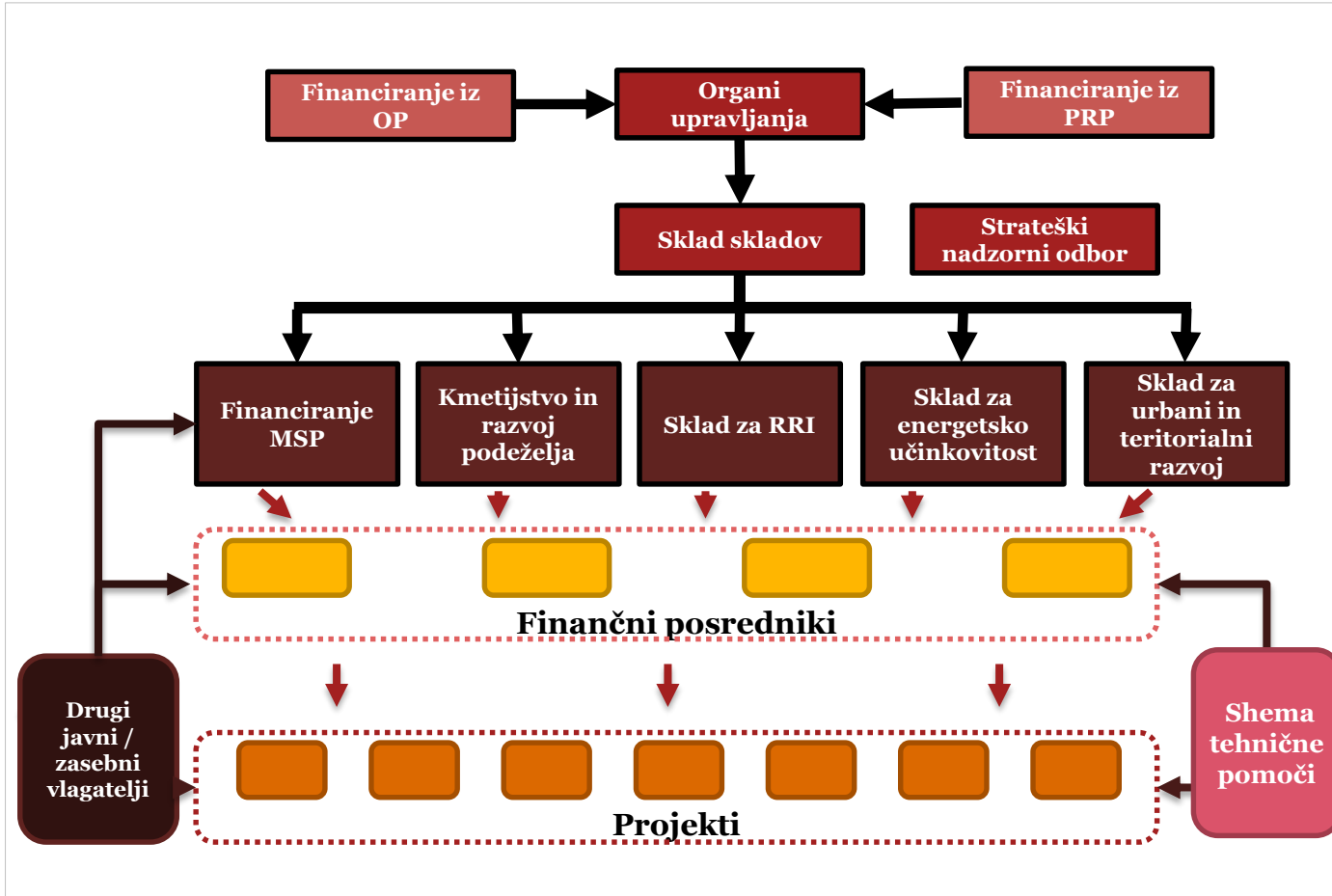
Ciljne skupine

Končni upravičenci

- Finančna in operativna podpora **pri pripravi in vzpostavitvi projektov** (študije izvedljivosti, energetski pregledi, priprava poslovnih načrtov);
- Operativna podpora pri uporabi financiranja (priprava dokumentacije, priprava za sestanek z banko/naložbenim skladom);
- Podpora za **upravljanje in spremljanje projekta**, ko je financiranje že pridobljeno.

02
Tehnična
pomoč

Predlagana struktura upravljanja vključuje vzpostavitev Sklada skladov

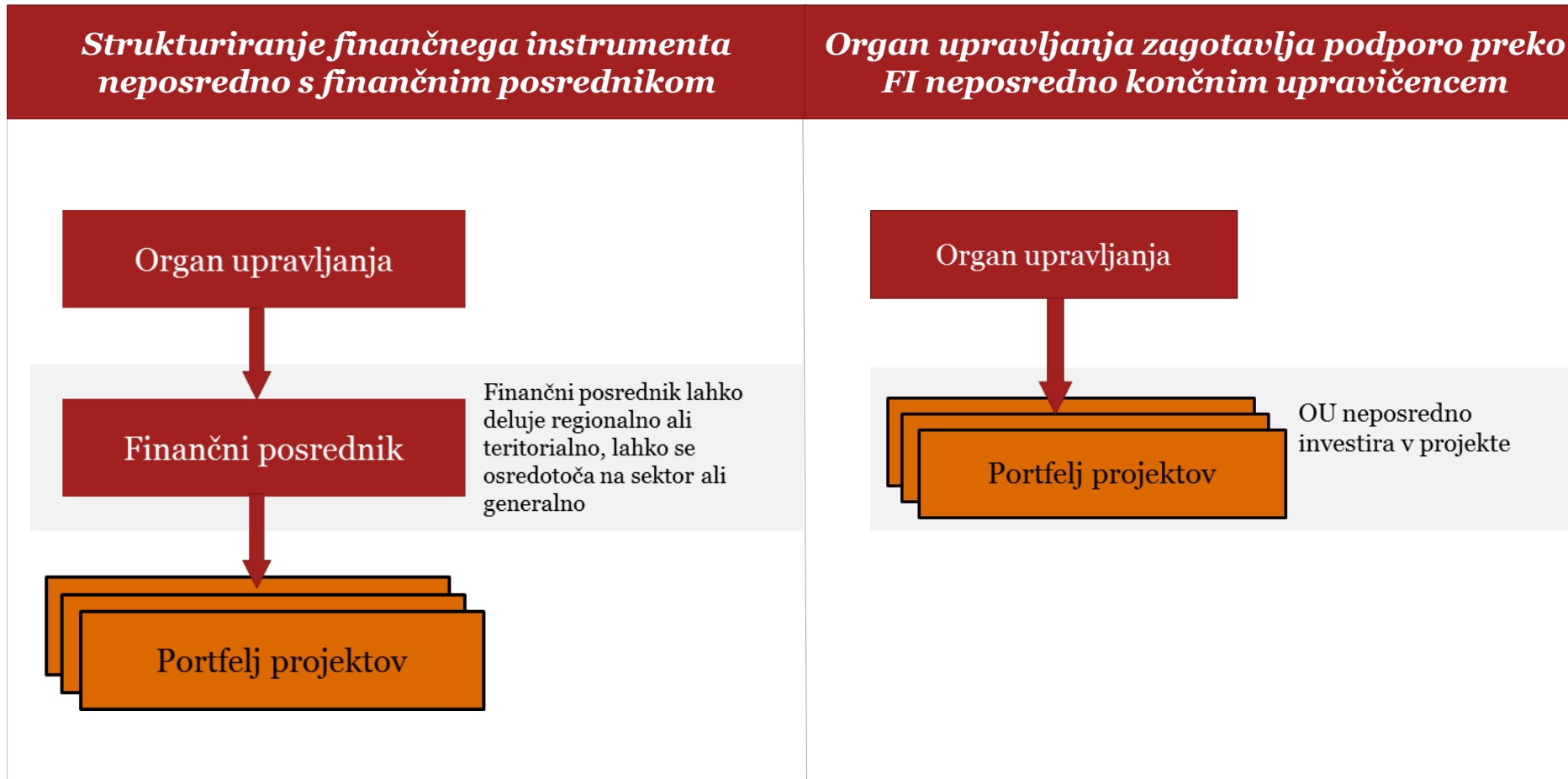


Lastnosti Sklada skladov

- Priporočena možnost, kadar predlagani FI pokrivajo **več naložbenih področij**
- **Racionalizacija in optimizacija:**
 - zmanjšanje stroškov vzpostavitve in upravljanja različnih instrumentov,
 - ustvarjanje in spodbuda sinergij med instrumenti,
 - sinergije pri vzpostavitvi in upravljanju javnih razpisov za izbiro finančnih posrednikov

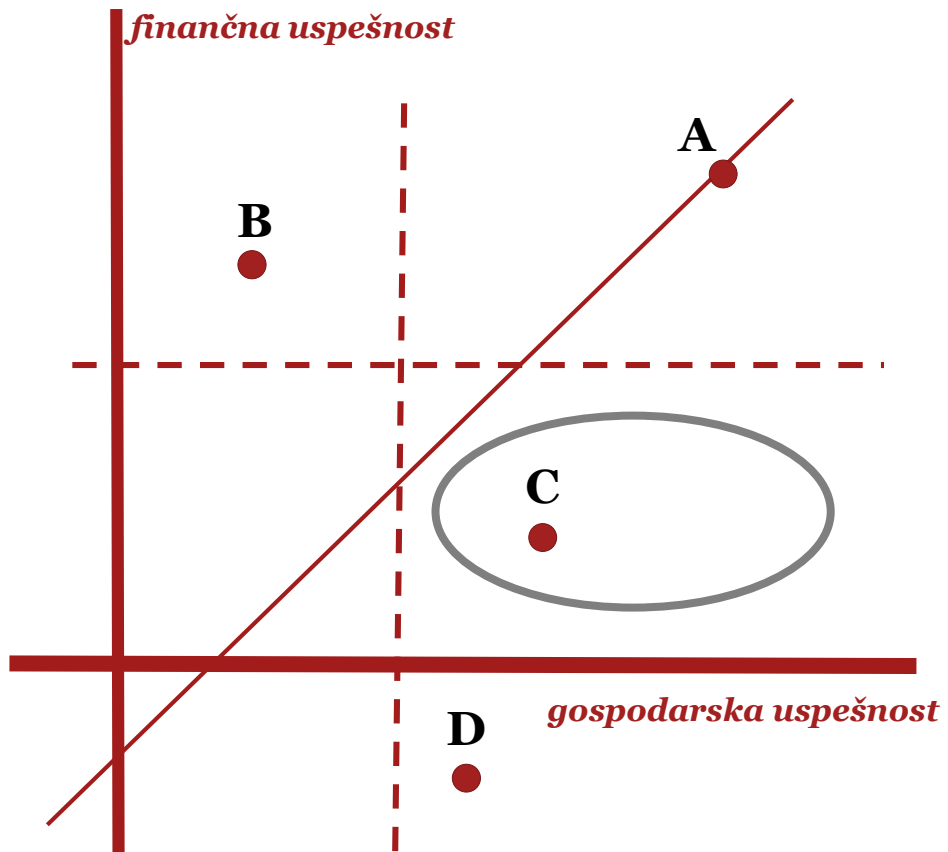
02 Struktura upravljanja

Preostali dve možnosti upravljanja s finančnimi instrumenti



02 Struktura upravljanja

Analiza karakteristik posameznih projektov omogoča identifikacijo najprimernejših za uporabo FI






- **A:** Naložbena priložnost, kjer je projekt finančno in gospodarsko uspešen – **intervencija ni potrebna.**
- **B:** Dober finančni donos, vendar slaba gospodarska uspešnost.
- **C:** Nizka finančna uspešnost, ki morda zadostuje za ohranjanje revolving mehanizma in dobro gospodarsko uspešnost – **primernost uporabe FI.**
- **D:** Dobra gospodarska uspešnost, vendar brez možnosti ustvarjanja pozitivnega finančnega nadomestila – **financiranje z nepovratnimi sredstvi.**

04
Razpoložljiva
sredstva

Rezultati predhodne ocene FI na področju urbanega in teritorialnega razvoja

Finančna vrzel za projekte na področju urbanega in teritorialnega razvoja v mil EUR

	 Skupnih znesek načrtovanih projektov mestnih občin	 Predvideno financiranje s strani komercialnih bank	 Finančna vrzel
Projekti 2015–2016	664	70-74	590-594
Projekti za 2017–2020 (brez Ljubljane)	189	115-121	68-74

Na podlagi ugotovljene vrzeli bo za izvedbo projektov potrebno zagotoviti dodatne vire financiranja (vključiti zasebne vire).

04
Razpoložljiva sredstva

Gorazd Ocvirk

Vodja svetovanja PwC Slovenija

Tel: +386 1 5836 168

E-mail: gorazd.ocvirk@si.pwc.com

