

Додаток 2
до Методики визначення джерел і механізмів
фінансового забезпечення публічних
інвестиційних проєктів та програм
публічних інвестицій
(пункту 3 розділу IV)

**Перелік
можливих джерел і механізмів фінансового забезпечення реалізації проєктів та програм в залежності від
характеристик проєктів або програм на державному рівні**

Характер джерела фінансового забезпечення	Джерела фінансового забезпечення	Механізми фінансового забезпечення	Характеристика проєкту або програми
1	2	3	4
Безповоротне	Власні кошти державних унітарних підприємств, господарських товариств, у статутному капіталі яких більше 50 % акцій (часток) належать державі (крім банків)	Видатки підприємств	1) невідкладні проєкти та програми, які відповідають критеріям, відображеним в додатку 1 до цієї Методики; 2) відтермінування фінансування проєктів або програм на строк більше шести місяців може призвести до виникнення прямої загрози життю або здоров'ю громадян

1	2	3	4
Безповоротне	Грантове фінансування за рахунок вже існуючих проєктів міжнародної підтримки, програм МТД, грантів	Прямі видатки	1) невідкладні проєкти та програми, які відповідають критеріям, відображеним в додатку 1 до цієї Методики, і відтермінування фінансування яких на строк більше шести місяців може призвести до виникнення прямої загрози життю або здоров'ю громадян; 2) неможливість фінансування проєкту за рахунок попередньо визначеного джерела і механізму фінансового забезпечення
Поворотне	Боргове фінансування за рахунок вже існуючих кредитів	Кредит (позики)	1) невідкладні проєкти та програми, які відповідають критеріям, відображеним в додатку 1 до цієї Методики, і відтермінування фінансування яких на строк більше шести місяців може призвести до виникнення прямої загрози життю або здоров'ю громадян; 2) неможливість фінансування проєкту за рахунок попередньо визначеного джерела і механізму фінансового забезпечення
Безповоротне	Пряме бюджетне фінансування	Прямі видатки за рахунок коштів державного бюджету (публічні закупівлі)	1) невідкладні проєкти та програми, які відповідають критеріям, відображеним в додатку 1 до цієї Методики, і відтермінування фінансування яких на строк більше шести місяців може призвести до виникнення прямої загрози життю або здоров'ю громадян; 2) неможливість фінансування проєкту або програми за рахунок попередньо визначеного джерела і механізму фінансового забезпечення
Безповоротне	Пряме бюджетне фінансування Власні кошти державних, підприємств,	Прямі видатки за рахунок коштів державного бюджету (публічні закупівлі)	1) проєкт реалізується у пріоритетній галузі та за відповідним пріоритетним напрямом публічного інвестування, що визначені середньостроковим планом пріоритетних публічних інвестицій держави; 2) проєкт є частиною державного стимулювання облаштування та функціонування індустріальних парків у формі забезпечення

1	2	3	4
	установ, організацій та / або господарських товариств, 100 % акцій (часток) яких належить державі		будівництва об'єктів інженерно-транспортної інфраструктури, необхідних для створення та функціонування індустріальних (промислових) парків; 3) проєкт є частиною державної підтримки інвестиційних проєктів із значними інвестиціями у формі будівництва об'єктів інженерно-транспортної інфраструктури; 4) проєкт є частиною державної підтримки здійснення ДПП шляхом будівництва (нового будівництва, реконструкції, реставрації, капітального ремонту, технічного переоснащення) державними підприємствами, установами, організаціями та / або господарськими товариствами, 100 % акцій (часток) яких належить державі, об'єктів суміжної інфраструктури (залізничних, автомобільних шляхів, електронних комунікаційних мереж, засобів тепло-, газо-, водо- та електропостачання, інженерних комунікацій тощо), що не є об'єктами ДПП, але необхідні для виконання договору, укладеного в рамках ДПП; 5) проєкт є економічно доцільним, має позитивний економічний чи соціальний ефект (позитивне значення чистої приведеної економічної вартості – ENPV)
Поворотне (за рахунок платежів від користувачів)	Приватне фінансування (власний капітал та залучені кошти)	1. Концесія (при якій концесіонер може отримати повне відшкодування здійснених ним інвестицій виключно за рахунок користувачів	1) проєкт реалізується в одній із сфер, визначених законами України «Про державно-приватне партнерство», «Про концесію»; 2) проєкт має орієнтовну вартість понад 50 млн гривень; 3) витрати на підготовку та проведення конкурсу не мають перевищувати 5 % від обсягу всіх інвестицій приватного партнера / концесіонера протягом строку дії договору; 4) проєкт має позитивний показник value-for-money, тобто проєкт при реалізації за таким механізмом дає додаткову чисту приведену

1	2	3	4
		(споживачів) послуг, при цьому проєкт має потенціал сплати концесійного платежу до бюджету) 2. Концесія (при якій концесіонер може отримати повне відшкодування здійснених ним інвестицій виключно за рахунок користувачів (споживачів) послуг)	вартість для державного сектору за рахунок передачі ризиків та підвищення ефективності реалізації проєкту; 5) проєкт має позитивний результат оцінки заінтересованості ринку та консультацій з потенційними інвесторами; 6) проєкт демонструє цінову доступність до інфраструктури (послуг) для користувачів (споживачів); 7) проєкт забезпечує достатній рівень дохідності для приватних інвесторів та кредиторів (має позитивне значення чистої приведеної вартості – $NPV > 0$); 8) проєкт є економічно доцільним, має позитивний економічний чи соціальний ефект (позитивне значення чистої приведеної економічної вартості – $ENPV$)
Поворотне (за рахунок виробленої продукції)	Приватне фінансування (власний капітал та залучені кошти)	Угоди про розподіл продукції	1) проєкт реалізується в сфері розвідки та видобування корисних копалин; 2) проєкт має орієнтовну вартість понад 50 млн гривень; 3) проєкт має позитивний показник value-for-money, тобто проєкт при реалізації за таким механізмом дає додаткову чисту приведену вартість для державного сектору за рахунок передачі ризиків та підвищення ефективності реалізації проєкту; 4) проєкт має позитивний результат оцінки заінтересованості ринку та консультацій з потенційними інвесторами; 5) проєкт забезпечує достатній рівень дохідності для приватних інвесторів та кредиторів (має позитивне значення чистої приведеної вартості – $NPV > 0$);

1	2	3	4
			б) проєкт є економічно доцільним, має позитивний економічний чи соціальний ефект (позитивне значення чистої приведеної економічної вартості – ENPV)
Змішане	Приватне фінансування (власний капітал та залучені кошти) Міжнародний трастовий (позабюджет-ний) фонд (у разі його створення)	Концесія або не концесійні договори ДПП, де концесіонер / приватний партнер не може отримати повне відшкодування здійснених ним інвестицій виключно за рахунок користувачів (споживачів) послуг	1) проєкт реалізується в одній із сфер, визначених законами України «Про державно-приватне партнерство», «Про концесію»; 2) проєкт має орієнтовну вартість понад 100 млн дол. США в еквіваленті у гривнях за офіційним курсом НБУ станом на дату підготовки проєкту; 3) витрати на підготовку та проведення конкурсу не мають перевищувати 5 % від обсягу всіх інвестицій приватного партнера / концесіонера протягом строку дії договору; 4) проєкт має позитивний показник value-for-money тобто проєкт при реалізації за таким механізмом дає додаткову чисту приведену вартість для державного сектору за рахунок передачі ризиків та підвищення ефективності реалізації проєкту; 5) проєкт має позитивний результат оцінки заінтересованості ринку та консультацій з потенційними інвесторами; 6) проєкт демонструє цінову доступність до інфраструктури (послуг) для користувачів (споживачів); 7) проєкт реалізується у пріоритетній галузі та за відповідним пріоритетним напрямом публічного інвестування, що визначені середньостроковим планом пріоритетних публічних інвестицій держави; 8) проєкт не є комерційно здійсненим без підтримки за рахунок платежів з Міжнародного трастового фонду;

1	2	3	4
			9) проєкт забезпечує достатній рівень дохідності для приватних інвесторів та кредиторів (має позитивне значення чистої приведеної вартості – $NPV > 0$); 10) проєкт є економічно доцільним, має позитивний економічний чи соціальний ефект (позитивне значення чистої приведеної економічної вартості – $ENPV$)
Поворотне (за рахунок платежів від користувачів)	Приватне фінансування (власний капітал та залучені кошти) з державною підтримкою у вигляді державної гарантії	Концесія (при якій концесіонер може отримати повне відшкодування здійснених ним інвестицій виключно за рахунок користувачів (споживачів) послуг, однак потребує державної підтримки у вигляді державних гарантій, що видається на період здійснення будівельних робіт, до здачі об'єкта в експлуатацію)	1) проєкт реалізується в одній із сфер, визначених цією Методикою та законами України «Про державно-приватне партнерство», «Про концесію»; 2) проєкт має орієнтовну вартість понад 50 млн гривень; 3) проєкт має позитивний показник value-for-money, тобто проєкт при реалізації за таким механізмом дає додаткову чисту приведену вартість для державного сектору за рахунок передачі ризиків та підвищення ефективності реалізації проєкту; 4) проєкт має позитивний результат оцінки заінтересованості ринку та консультацій з потенційними інвесторами; 5) проєкт демонструє цінову доступність до інфраструктури (послуг) для користувачів (споживачів); 6) проєкт реалізується у пріоритетній галузі та за відповідним пріоритетним напрямом публічного інвестування, що визначені середньостроковим планом пріоритетних публічних інвестицій держави регіону, територіальної громади; 7) проєкт не є комерційно здійсненим без державної підтримки; 8) проєкт забезпечує достатній рівень дохідності для приватних інвесторів та кредиторів (має позитивне значення чистої приведеної вартості – $NPV > 0$);

1	2	3	4
			9) неможливість фінансування проєкту за рахунок попередньо визначеного джерела і механізму фінансового забезпечення. 10) проєкт є економічно доцільним, має позитивний економічний чи соціальний ефект (позитивне значення чистої приведеної економічної вартості – ENPV)
Поворотне (за рахунок платежів від користувачів)	Приватне фінансування (власний капітал та залучені кошти) з державною підтримкою у вигляді постачання приватному партнеру товарів (робіт, послуг), необхідних для здійснення ДПП	Концесія (при якій концесіонер може отримати повне відшкодування здійснених ним інвестицій виключно за рахунок користувачів (споживачів) послуг, однак потребує державної підтримки у вигляді постачання приватному партнеру товарів (робіт, послуг), необхідних для здійснення ДПП)	1) проєкт реалізується в одній із сфер, визначених законами України «Про державно-приватне партнерство», «Про концесію»; 2) проєкт має орієнтовну вартість понад 50 млн гривень; 3) проєкт має позитивний показник value-for-money, тобто проєкт при реалізації за таким механізмом дає додаткову чисту приведену вартість для державного сектору за рахунок передачі ризиків та підвищення ефективності реалізації проєкту; 4) проєкт має позитивний результат оцінки заінтересованості ринку та консультацій з потенційними інвесторами; 5) проєкт демонструє цінову доступність до інфраструктури (послуг) для користувачів (споживачів); 6) проєкт реалізується у пріоритетній галузі та за відповідним пріоритетним напрямом публічного інвестування, що визначені середньостроковим планом пріоритетних публічних інвестицій держави; 7) проєкт не є комерційно здійсненим без державної підтримки; 8) проєкт забезпечує достатній рівень дохідності для приватних інвесторів та кредиторів (має позитивне значення чистої приведеної вартості – $NPV > 0$); 9) неможливість фінансування проєкту за рахунок попередньо визначеного джерела і механізму фінансового забезпечення;

1	2	3	4
			10) проєкт є економічно доцільним, має позитивний економічний чи соціальний ефект (позитивне значення чистої приведеної економічної вартості – ENPV)
Змішане	Приватне фінансування (власний капітал та залучені кошти) із державною підтримкою у вигляді співфінансування за рахунок прямого бюджетного фінансування або грантового фінансування	Концесія, де переважна частина здійснених інвестицій може бути відшкодована за рахунок користувачів (споживачів) послуг, а залишок (менше 50 % вартості проєкту) компенсується за рахунок грантового співфінансування або співфінансування з державного бюджету (зазвичай у вигляді безповоротного співфінансування частини капітальних видатків проєкту під час строку його будівництва)	1) проєкт реалізується в одній із сфер, визначених законами України «Про державно-приватне партнерство», «Про концесію»; 2) проєкт має орієнтовну вартість понад 50 млн гривень; 3) проєкт має позитивний показник value-for-money, тобто проєкт при реалізації за таким механізмом дає додаткову чисту приведену вартість для державного сектору за рахунок передачі ризиків та підвищення ефективності реалізації проєкту; 4) проєкт має позитивний результат оцінки заінтересованості ринку та консультацій з потенційними інвесторами; 5) проєкт демонструє цінову доступність до інфраструктури (послуг) для користувачів (споживачів); 6) проєкт реалізується у пріоритетній галузі та за відповідним пріоритетним напрямом публічного інвестування, що визначені середньостроковим планом пріоритетних публічних інвестицій держави; 7) проєкт не є комерційно здійсненим без державної підтримки; 8) проєкт забезпечує достатній рівень дохідності для приватних інвесторів та кредиторів (має позитивне значення чистої приведеної вартості – $NPV > 0$); 9) неможливість фінансування проєкту за рахунок попередньо визначеного джерела і механізму фінансового забезпечення; 10) проєкт є економічно доцільним, має позитивний економічний чи соціальний ефект (позитивне значення чистої приведеної економічної вартості – ENPV)

1	2	3	4
Змішане	Приватне фінансування (власний капітал та залучені кошти) із державною підтримкою здійснення ДПП	Концесія, де переважна частина здійснених інвестицій може бути відшкодована за рахунок користувачів (споживачів) послуг, а залишок (менше 50 % вартості проєкту) компенсується за рахунок державної підтримки здійснення ДПП (викуп товарів, робіт послуг що виробляються концесіонером, здійснення плати за експлуатаційну готовність або інших платежів на користь приватного партнера, що передбачені договором)	1) проєкт реалізується в одній із сфер, визначених законами України «Про державно-приватне партнерство», «Про концесію»; 2) проєкт має орієнтовну вартість понад 50 млн гривень; 3) проєкт має позитивний показник value-for-money, тобто проєкт при реалізації за таким механізмом дає додаткову чисту приведену вартість для державного сектору за рахунок передачі ризиків та підвищення ефективності реалізації проєкту; 4) проєкт має позитивний результат оцінки заінтересованості ринку та консультацій з потенційними інвесторами; 5) проєкт демонструє цінову доступність до інфраструктури (послуг) для користувачів (споживачів); 6) проєкт реалізується у пріоритетній галузі та за відповідним пріоритетним напрямом публічного інвестування, що визначені середньостроковим планом пріоритетних публічних інвестицій держави; 7) проєкт не є комерційно здійсненим без державної підтримки; 8) проєкт забезпечує достатній рівень дохідності для приватних інвесторів та кредиторів (має позитивне значення чистої приведеної вартості – $NPV > 0$); 9) неможливість фінансування проєкту за рахунок попередньо визначеного джерела і механізму фінансового забезпечення; 10) проєкт є економічно доцільним, має позитивний економічний чи соціальний ефект (позитивне значення чистої приведеної економічної вартості – $ENPV$)
Змішане	Приватне фінансування	ДПП (не концесія), де всі інвестицій	1) проєкт реалізується в одній із сфер, визначених Законом України «Про державно-приватне партнерство»;

1	2	3	4
	(власний капітал та залучені кошти) із державною підтримкою	приватного партнера відшкодовується за рахунок виплати приватному партнеру платежів з державного бюджету, зокрема плати за експлуатаційну готовність, що сплачуються після прийняття об'єкта ДПП в експлуатацію та / або інших форм державної підтримки здійснення ДПП	2) проєкт має орієнтовну вартість понад 50 млн гривень; 3) проєкт має позитивний показник value-for-money, тобто проєкт при реалізації за таким механізмом дає додаткову чисту приведену вартість для державного сектору за рахунок передачі ризиків та підвищення ефективності реалізації проєкту; 4) проєкт має позитивний результат оцінки заінтересованості ринку та консультацій з потенційними інвесторами; 5) стягнення плати з користувачів (споживачів) за користування інфраструктурою (послугами) є неможливим або недоцільним (через її малий розмір); 6) проєкт реалізується у пріоритетній галузі та за відповідним пріоритетним напрямом публічного інвестування, що визначені середньостроковим планом пріоритетних публічних інвестицій держави; 7) проєкт не є комерційно здійсненним без державної підтримки; 8) проєкт забезпечує достатній рівень дохідності для приватних інвесторів та кредиторів (має позитивне значення чистої приведеної вартості – $NPV > 0$); 9) неможливість фінансування проєкту за рахунок попередньо визначеного джерела і механізму фінансового забезпечення; 10) проєкт є економічно доцільним, має позитивний економічний чи соціальний ефект (позитивне значення чистої приведеної економічної вартості – $ENPV$)
Змішане	Приватне фінансування (власний капітал та залучені кошти) із	ДПП (не концесія), де всі інвестицій приватного партнера відшкодовується за	1) проєкт реалізується в одній із сфер, визначених Законом України «Про державно-приватне партнерство»; 2) проєкт має орієнтовну вартість понад 50 млн гривень.;

1	2	3	4
	державною підтримкою та грантовим фінансуванням	рахунок виплати приватному партнеру платежів з державного бюджету, зокрема плати за експлуатаційну готовність, що сплачуються після прийняття об'єкта ДПП в експлуатацію та / або інших форм державної підтримки здійснення ДПП та з залученням грантового фінансування	3) проєкт має позитивний показник value-for-money, тобто проєкт при реалізації за таким механізмом дає додаткову чисту приведену вартість для державного сектору за рахунок передачі ризиків та підвищення ефективності реалізації проєкту; 4) проєкт має позитивний результат оцінки заінтересованості ринку та консультацій з потенційними інвесторами; 5) стягнення плати з користувачів (споживачів) за користування інфраструктурою (послугами) є неможливим або недоцільним (через її малий розмір); 6) проєкт реалізується у пріоритетній галузі та за відповідним пріоритетним напрямом публічного інвестування, що визначені середньостроковим планом пріоритетних публічних інвестицій держави; 7) проєкт не є комерційно здійсненним без державної підтримки; 8) проєкт забезпечує достатній рівень дохідності для приватних інвесторів та кредиторів (має позитивне значення чистої приведеної вартості – $NPV > 0$); 9) неможливість фінансування проєкту за рахунок попередньо визначеного джерела і механізму фінансового забезпечення; 10) проєкт є економічно доцільним, має позитивний економічний чи соціальний ефект (позитивне значення чистої приведеної економічної вартості – $ENPV$)
Поворотне	Боргове фінансування (що залучається державним унітарним	Кредит комерційного банку Облігації Інші боргові інструменти	1) проєкт є самоокупним, тобто чиста теперішня (приведена) вартість прогнозних грошових потоків, які генеруватиме проєкт на фінансування якого залучається кредит є більшим нуля ($NPV > 0$); 2) фінансовий стан позичальника відповідає вимогам, що висуваються комерційними банками;

1	2	3	4
	підприємством, господарським товариством, у статутному капіталі якого більше 50 % акцій (часток) належать державі (крім банків)		3) неможливість фінансування проєкту за рахунок попередньо визначеного джерела і механізму фінансового забезпечення; 4) проєкт є економічно доцільним, має позитивний економічний чи соціальний ефект (позитивне значення чистої приведеної економічної вартості – ENPV)
Поворотне	Боргове фінансування (що залучається державним унітарним підприємством, господарським товариством, у статутному капіталі якого більше 50 % акцій (часток) належать державі (крім банків)	Пільгове боргове фінансування без державної гарантії	1) проєкт не реалізується в галузях (підгалузях) та не має характеристик, за наявності яких, відповідно до політик кредиторів, проєкт не може бути профінансовано за рахунок пільгового боргового фінансування; 2) проєкт є самоокупним, тобто чиста теперішня (приведена) вартість прогнозних грошових потоків, які генеруватиме проєкт на фінансування якого залучається кредит є більшим нуля ($NPV > 0$); 3) фінансовому стану позичальника, що оцінений відповідно до Порядку проведення оцінки фінансового стану потенційного бенефіціара інвестиційного проєкту, реалізація якого передбачається на умовах фінансової самоокупності, а також визначення виду забезпечення для обслуговування та погашення позики, наданої за рахунок коштів міжнародних фінансових організацій, обслуговування якої здійснюватиметься за рахунок коштів бенефіціара, затвердженого наказом Міністерства фінансів України від 14 липня 2016 року № 616, зареєстрованого в Міністерстві юстиції України 5 серпня 2016 року за № 1095/29225 (далі – Порядок 616), присвоєно класи від 1 до 3, прогнозний

1	2	3	4
			коефіцієнт покриття боргу є більшим за 1, обсяг забезпечення погашення та обслуговування позики є достатнім; або за рівнем якості фінансового стану позичальнику присвоєно клас 4, спостерігається позитивна динаміка зростання інтегрального показника фінансового стану, прогностичний коефіцієнт покриття боргу є більшим за 1,35, обсяг забезпечення погашення та обслуговування позики є достатнім; 4) частка власного фінансування проєктів за рахунок власних коштів позичальника має становити не менше 30 % (окрім випадків, якщо інший обсяг не погоджений з надавачем пільгового боргового фінансування); 5) проєкт реалізовується у пріоритетній галузі та за відповідним пріоритетним напрямом публічного інвестування, що визначені середньостроковим планом пріоритетних публічних інвестицій держави; 6) неможливість фінансування проєкту за рахунок попереднього визначеного джерела і механізму фінансового забезпечення; 7) проєкт є економічно доцільним, має позитивний економічний чи соціальний ефект (позитивне значення чистої приведеної економічної вартості – ENPV)
Поворотне	Боргове фінансування (що залучається державним унітарним підприємством, господарським	Пільгове боргове фінансування з державною гарантією	1) проєкт не реалізується в галузях (підгалузях) та не має характеристик, за наявності яких, відповідно до політик кредиторів, проєкт не може бути профінансовано за рахунок пільгового боргового фінансування від кредиторів; 2) проєкт є самоокупним, тобто чиста теперішня (приведена) вартість прогностичних грошових потоків, які генеруватиме проєкт на фінансування якого залучається кредит є більшим нуля ($NPV > 0$);

1	2	3	4
	товариством, у статутному капіталі якого більше 50 % акцій (часток) належать державі (крім банків)		3) фінансовому стану позичальника, що оцінений відповідно до Порядку 616, присвоєно класи від 1 до 3, прогнозний коефіцієнт покриття боргу є більшим за 1, обсяг забезпечення погашення та обслуговування позики є достатнім; або за рівнем якості фінансового стану позичальнику присвоєно клас 4, спостерігається позитивна динаміка зростання інтегрального показника фінансового стану, прогнозний коефіцієнт покриття боргу є більшим за 1,35, обсяг забезпечення погашення та обслуговування позики є достатнім; 4) частка власного фінансування проєктів за рахунок власних коштів позичальника має становити не менше 30 % (окрім випадків, якщо інший обсяг не погоджений з надавачем пільгового боргового фінансування); 5) проєкт не може бути реалізовано без державної гарантії; 6) позичальник готовий брати додаткові витрати на оплату державної гарантії відповідно до вимог встановлених законодавством; 7) проєкт реалізується у пріоритетній галузі та за відповідним пріоритетним напрямом публічного інвестування, що визначені середньостроковим планом пріоритетних публічних інвестицій держави; 8) неможливість фінансування проєкту за рахунок попереднього визначеного джерела і механізму фінансового забезпечення; 9) проєкт є економічно доцільним, має позитивний економічний чи соціальний ефект (позитивне значення чистої приведеної економічної вартості – ENPV)

1	2	3	4
Змішане	Боргове фінансування (що залучається державним унітарним підприємством, господарським товариством, у статутному капіталі якого більше 50 % акцій (часток) належать державі (крім банків) та грантове фінансування	Пільгове боргове фінансування з державною гарантією, грантом	1) проєкт не реалізується в галузях (підгалузях) та не має характеристик, за наявності яких, відповідно до політик кредиторів, проєкт не може бути профінансовано за рахунок пільгового боргового фінансування від кредиторів; 2) проєкт є самоокупним, тобто чиста теперішня (приведена) вартість прогнозних грошових потоків, які генеруватиме проєкт на фінансування якого залучається кредит є більшим нуля ($NPV > 0$); 3) фінансовому стану позичальника, що оцінений відповідно до Порядку 616, присвоєно класи від 1 до 3, прогнозний коефіцієнт покриття боргу є більшим за 1, обсяг забезпечення погашення та обслуговування позики є достатнім; або за рівнем якості фінансового стану позичальнику присвоєно клас 4, спостерігається позитивна динаміка зростання інтегрального показника фінансового стану, прогнозний коефіцієнт покриття боргу є більшим за 1,35, обсяг забезпечення погашення та обслуговування позики є достатнім; 4) частка власного фінансування проєктів за рахунок власних коштів позичальника має становити не менше 30 % (окрім випадків, якщо інший обсяг не погоджений з надавачем пільгового боргового фінансування); 5) проєкт не може бути реалізовано без державної гарантії та грантової складової; 6) позичальник готовий брати додаткові витрати на оплату державної гарантії відповідно до вимог встановлених законодавством; 7) проєкт реалізовується у пріоритетній галузі та за відповідним пріоритетним напрямом публічного інвестування, що визначені

1	2	3	4
			середньостроковим планом пріоритетних публічних інвестицій держави; 8) неможливість фінансування проєкту за рахунок попереднього визначеного джерела і механізму фінансового забезпечення; 9) проєкт є економічно доцільним, має позитивний економічний чи соціальний ефект (позитивне значення чистої приведеної економічної вартості – ENPV)
Безповоротний	Грантове фінансування для проєктів, ініціатором яких є державне унітарне підприємство, господарське товариство, у статутному капіталі якого більше 50 % акцій (часток) належать державі (крім банків)	Грантова угода, благодійні внески	1) проєкт не є самоокупним, тобто чиста теперішня (приведена) вартість прогнозних грошових потоків, які генеруватиме проєкт на фінансування якого залучається грант є меншою нуля ($NPV < 0$); 2) фінансовому стану позичальника, що оцінений відповідно до Порядку 616, присвоєно клас 4 та спостерігається негативна динаміка інтегрального показника або бенефіціару за рівнем якості фінансового стану присвоєно клас 5 у будь-якому з аналізованих періодів або у бенефіціара значення показника покриття боргу є недостатнім або у бенефіціара обсяг забезпечення погашення та обслуговування позики є недостатнім; 3) проєкт реалізується у пріоритетній галузі та за відповідним пріоритетним напрямом публічного інвестування, що визначені середньостроковим планом пріоритетних публічних інвестицій держави; 4) неможливість фінансування проєкту за рахунок попереднього визначеного джерела і механізму фінансового забезпечення; 5) проєкт є економічно доцільним, має позитивний економічний чи соціальний ефект (позитивне значення чистої приведеної економічної вартості – ENPV)

1	2	3	4
Безповоротне	Грантове фінансування	Міжнародна (міжурядова) грантова угода (з наперед визначеним підходом до вибору підрядника, постачальника)	1) проєкт реалізується у пріоритетній галузі та за відповідним пріоритетним напрямом публічного інвестування, що визначені середньостроковим планом пріоритетних публічних інвестицій держави; 2) проєкт потребує товарів, робіт, послуг, що можуть бути надані підрядниками, постачальниками визначеними у міжнародній (міжурядовій) грантовій угоді; 3) неможливість фінансування проєкту за рахунок попередньо визначеного джерела і механізму фінансового забезпечення; 4) проєкт є економічно доцільним, має позитивний економічний чи соціальний ефект (позитивне значення чистої приведеної економічної вартості – ENPV)
Поворотне	Боргове фінансування	Міжнародний договір (з наперед визначеним підходом до вибору підрядника, постачальника)	1) проєкт реалізується у пріоритетній галузі та за відповідним пріоритетним напрямом публічного інвестування, що визначені середньостроковим планом пріоритетних публічних інвестицій держави; 2) проєкт потребує товарів, робіт, послуг, що можуть бути надані підрядниками, постачальниками визначеними у міжнародному договорі; 3) проєкт є самоокупним, тобто чиста теперішня (приведена) вартість прогнозних грошових потоків, які генеруватиме проєкт на фінансування якого залучається кредит є більшим нуля ($NPV > 0$); 4) фінансовому стану позичальника, що оцінений відповідно до Порядку 616, присвоєно класи від 1 до 3, прогнозний коефіцієнт покриття боргу є більшим за 1, обсяг забезпечення погашення та обслуговування позики є достатнім; або за рівнем якості фінансового стану позичальнику присвоєно клас 4, спостерігається

1	2	3	4
			позитивна динаміка зростання інтегрального показника фінансового стану, прогнозний коефіцієнт покриття боргу є більшим за 1,35, обсяг забезпечення погашення та обслуговування позики є достатнім; 5) неможливість фінансування проєкту за рахунок попередньо визначеного джерела і механізму фінансового забезпечення; 6) проєкт є економічно доцільним, має позитивний економічний чи соціальний ефект (позитивне значення чистої приведеної економічної вартості – ENPV)
Поворотний	Боргове фінансування	Кредити (позики), що залучаються державою від іноземних держав, іноземних фінансових установ і МФО	1) проєкт не є самоокупним, тобто чиста теперішня (приведена) вартість прогнозних грошових потоків, які генеруватиме проєкт на фінансування якого залучається кредит є меншою нуля ($NPV < 0$); 2) проєкт реалізується у пріоритетній галузі та за відповідним пріоритетним напрямом публічного інвестування, що визначені середньостроковим планом пріоритетних публічних інвестицій держави; 3) відсутній позичальник, що здатний залучити боргове фінансування або фінансовому стану позичальника, що оцінений відповідно до Порядку 616, присвоєно клас 4 та спостерігається негативна динаміка інтегрального показника або бенефіціару за рівнем якості фінансового стану присвоєно клас 5 у будь-якому з аналізованих періодів або у бенефіціара значення показника покриття боргу є недостатнім або у бенефіціара обсяг забезпечення погашення та обслуговування позики є недостатнім; 4) неможливість фінансування проєкту за рахунок попередньо визначеного джерела і механізму фінансового забезпечення;

1	2	3	4
			5) проєкт є економічно доцільним, має позитивний економічний чи соціальний ефект (позитивне значення чистої приведеної економічної вартості – ENPV)
Безповоротне	Пряме бюджетне фінансування	ДФРР, державні цільові фонди та інші надходження спеціального фонду державного бюджету, що передбачають можливість їх спрямування на здійснення капітальних видатків	1) проєкт реалізується у пріоритетній галузі та за відповідним пріоритетним напрямом публічного інвестування, що визначені середньостроковим планом пріоритетних публічних інвестицій держави; 2) проєкт відповідає напрямкам спрямування коштів ДФРР, державних цільових фондів або напрямкам спрямування коштів спеціального фонду державного бюджету, що передбачають можливість здійснення капітальних видатків; 3) неможливість фінансування проєкту за рахунок попередньо визначеного джерела і механізму фінансового забезпечення; 4) проєкт є економічно доцільним, має позитивний економічний чи соціальний ефект (позитивне значення чистої приведеної економічної вартості – ENPV)
Безповоротне	Пряме бюджетне фінансування	Власні надходження бюджетних установ	1) проєкт реалізується у пріоритетній галузі та за відповідним пріоритетним напрямом публічного інвестування, що визначені середньостроковим планом пріоритетних публічних інвестицій держави; 2) вартість проєкту дозволяє профінансувати проєкт повною мірою виключно за рахунок власних надходжень бюджетних установ, без необхідності виділення в подальшому додаткового фінансування з державного бюджету (витрати всього життєвого циклу проєкту покриваються за рахунок власних надходжень бюджетних установ); 3) неможливість фінансування проєкту за рахунок попередньо визначеного джерела і механізму фінансового забезпечення;

1	2	3	4
			4) проєкт є економічно доцільним, має позитивний економічний чи соціальний ефект (позитивне значення чистої приведеної економічної вартості – ENPV)
Безповоротне	Пряме бюджетне фінансування	За рахунок коштів загального фонду державного бюджету	1) проєкт реалізується у пріоритетній галузі та за відповідним пріоритетним напрямом публічного інвестування, що визначені середньостроковим планом пріоритетних публічних інвестицій держави; 2) проєкт не може бути профінансований за рахунок жодного іншого джерела фінансування; 3) проєкт є економічно доцільним, має позитивний економічний чи соціальний ефект (позитивне значення чистої приведеної економічної вартості – ENPV).

Перелік

можливих джерел і механізмів фінансового забезпечення реалізації проєктів та програм в залежності від характеристик проєктів або програм на місцевому (регіональному) рівні

Характер джерела фінансового забезпечення	Джерела фінансового забезпечення	Механізми фінансового забезпечення	Характеристика проєкту або програми
1	2	3	4
Безповоротне	Власні кошти комунальних унітарних підприємства, установ, організацій, що є ініціаторами проєктів	Видатки підприємств	1) невідкладні проєкти та програми, які відповідають критеріям, відображеним в додатку 1 до цієї Методики, і відтермінування фінансування яких на строк більше шести місяців може призвести до виникнення прямої загрози життю або здоров'ю громадян;
Безповоротне	Грантове фінансування за рахунок вже існуючих проєктів міжнародної підтримки, програм МТД, грантів	Грантове фінансування за рахунок вже існуючих грантових угод або проєктів міжнародної підтримки, програм МТД	1) невідкладні проєкти та програми, які відповідають критеріям, відображеним в додатку 2 до цієї Методики, і відтермінування фінансування яких на строк більше шести місяців може призвести до виникнення прямої загрози життю або здоров'ю громадян; 2) неможливість фінансування проєкту за рахунок попередньо визначеного джерела і механізму фінансового забезпечення
Поворотне	Боргове фінансування за	Кредит (позики)	1) невідкладні проєкти та програми, які відповідають критеріям, відображеним в додатку 1 до цієї Методики, і відтермінування

1	2	3	4
	рахунок вже існуючих кредитів		фінансування яких на строк більше шести місяців може призвести до виникнення прямої загрози життю або здоров'ю громадян; 2) неможливість фінансування проєкту за рахунок попередньо визначеного джерела і механізму фінансового забезпечення
Безповоротне	Пряме бюджетне фінансування	Прямі видатки з місцевого бюджету	1) невідкладні проєкти та програми, які відповідають критеріям, відображеним в додатку 1 до цієї Методики, і відтермінування фінансування яких на строк більше шести місяців може призвести до виникнення прямої загрози життю або здоров'ю громадян; 2) неможливість фінансування проєкту за рахунок попередньо визначеного джерела і механізму фінансового забезпечення у строк до шести місяців
Безповоротне	Пряме бюджетне фінансування	Субвенція з місцевого або державного бюджету	1) невідкладні проєкти та програми, які відповідають критеріям, відображеним в додатку 1 до цієї Методики, і відтермінування фінансування яких на строк більше шести місяців може призвести до виникнення прямої загрози життю або здоров'ю громадян; 2) неможливість фінансування проєкту за рахунок попередньо визначеного джерела і механізму фінансового забезпечення
Поворотне (за рахунок платежів від користувачів)	Приватне фінансування (власний капітал та залучені кошти)	1. Концесія (при якій концесіонер може отримати повне відшкодування здійснених ним інвестицій виключно за рахунок користувачів (споживачів) послуг, при цьому проєкт має	1) проєкт реалізується в одній із сфер, визначених законами України «Про державно-приватне партнерство», «Про концесію» (окрім розвідки та видобування корисних копалин); 2) проєкт має орієнтовну вартість понад 50 млн гривень; 3) витрати на підготовку та проведення конкурсу не мають перевищувати 5 % від обсягу всіх інвестицій приватного партнера / концесіонера протягом строку дії договору; 4) проєкт має позитивний показник value-for-money, тобто проєкт при реалізації за таким механізмом дає додаткову чисту приведену

1	2	3	4
		потенціал сплати концесійного платежу до бюджету) 2. Концесія (при якій концесіонер може отримати повне відшкодування здійснених ним інвестицій виключно за рахунок користувачів (споживачів) послуг)	вартість для публічного сектору за рахунок передачі ризиків та підвищення ефективності реалізації проєкту; 5) проєкт має позитивний результат оцінки заінтересованості ринку та консультацій з потенційними інвесторами; 6) проєкт демонструє цінову доступність до інфраструктури (послуг) для користувачів (споживачів); 7) проєкт забезпечує достатній рівень дохідності для приватних інвесторів та кредиторів (має позитивне значення чистої приведеної вартості – $NPV > 0$); 8) проєкт є економічно доцільним, має позитивний економічний чи соціальний ефект (позитивне значення чистої приведеної економічної вартості – $ENPV$)
Змішане	Приватне фінансування (власний капітал та залучені кошти) та Міжнародний трастовий (позабюджетний) фонд (у разі його створення)	Концесія або не концесійні договори ДПП, де концесіонер / приватний партнер не може отримати повне відшкодування здійснених ним інвестицій виключно за рахунок користувачів (споживачів) послуг	1) проєкт реалізується в одній із сфер, визначених законами України «Про державно-приватне партнерство», «Про концесію» 2) проєкт має орієнтовну вартість понад 100 млн дол. США; 3) витрати на підготовку та проведення конкурсу не мають перевищувати 5 % від обсягу всіх інвестицій приватного партнера / концесіонера протягом строку дії договору; 4) проєкт має позитивний показник value-for-money тобто проєкт при реалізації за таким механізмом дає додаткову чисту приведену вартість для публічного сектору за рахунок передачі ризиків та підвищення ефективності реалізації проєкту; 5) проєкт має позитивний результат оцінки заінтересованості ринку та консультацій з потенційними інвесторами; 6) проєкт демонструє цінову доступність до інфраструктури (послуг) для користувачів (споживачів);

1	2	3	4
			7) проєкт реалізується у пріоритетній галузі та за відповідним пріоритетним напрямом публічного інвестування, що визначені середньостроковим планом пріоритетних публічних інвестицій регіону, територіальної громади; 8) не є комерційно здійсненним без підтримки за рахунок платежів з Міжнародного трастового фонду; 9) проєкт забезпечує достатній рівень дохідності для приватних інвесторів та кредиторів (має позитивне значення чистої приведеної вартості – $NPV > 0$); 10) проєкт є економічно доцільним, має позитивний економічний чи соціальний ефект (позитивне значення чистої приведеної економічної вартості – $ENPV$)
Поворотне (за рахунок платежів від користувачів)	Приватне фінансування (власний капітал та залучені кошти) з державною підтримкою у вигляді постачання приватному партнеру товарів (робіт, послуг), необхідних для здійснення ДПП	Концесія (при якій концесіонер може отримати повне відшкодування здійснених ним інвестицій виключно за рахунок користувачів (споживачів) послуг, однак потребує державної підтримки у вигляді постачання приватному партнеру товарів (робіт,	1) проєкт реалізується в одній із сфер, визначених законами України «Про державно-приватне партнерство», «Про концесію»; 2) проєкт має орієнтовну вартість понад 50 млн гривень; 3) проєкт має позитивний показник value-for-money, тобто проєкт при реалізації за таким механізмом дає додаткову чисту приведену вартість для публічного сектору за рахунок передачі ризиків та підвищення ефективності реалізації проєкту; 4) проєкт має позитивний результат оцінки заінтересованості ринку та консультацій з потенційними інвесторами; 5) проєкт демонструє цінову доступність до інфраструктури (послуг) для користувачів (споживачів); 6) проєкт реалізується у пріоритетній галузі та за відповідним пріоритетним напрямом публічного інвестування, що визначені середньостроковим планом пріоритетних публічних інвестицій регіону, територіальної громади;

1	2	3	4
		послуг), необхідних для здійснення ДПП)	7) проєкт не є комерційно здійсненим без державної підтримки; 8) проєкт забезпечує достатній рівень дохідності для приватних інвесторів та кредиторів (має позитивне значення чистої приведеної вартості – $NPV > 0$); 9) неможливість фінансування проєкту за рахунок попередньо визначеного джерела і механізму фінансового забезпечення; 10) проєкт є економічно доцільним, має позитивний економічний чи соціальний ефект (позитивне значення чистої приведеної економічної вартості – $ENPV$)
Змішане	Приватне фінансування (власний капітал та залучені кошти) із державною підтримкою у вигляді співфінансування за рахунок прямого бюджетного фінансування або грантового фінансування	Концесія, де переважна частина здійснених інвестицій може бути відшкодована за рахунок користувачів (споживачів) послуг, а залишок (менше 50 % вартості проєкту) компенсується за рахунок грантового співфінансування або співфінансування з місцевого бюджету (зазвичай у вигляді безповоротного співфінансування	1) проєкт реалізується в одній із сфер, визначених законами України «Про державно-приватне партнерство», «Про концесію»; 2) проєкт має орієнтовну вартість понад 50 млн гривень; 3) проєкт має позитивний показник value-for-money, тобто проєкт при реалізації за таким механізмом дає додаткову чисту приведену вартість для публічного сектору за рахунок передачі ризиків та підвищення ефективності реалізації проєкту; 4) проєкт має позитивний результат оцінки заінтересованості ринку та консультацій з потенційними інвесторами; 5) проєкт демонструє цінову доступність до інфраструктури (послуг) для користувачів (споживачів); 6) проєкт реалізується у пріоритетній галузі та за відповідним пріоритетним напрямом публічного інвестування, що визначені середньостроковим планом пріоритетних публічних інвестицій регіону, територіальної громади; 7) проєкт не є комерційно здійсненим без державної підтримки;

1	2	3	4
		частини капітальних видатків проєкту під час строку його будівництва)	8) проєкт забезпечує достатній рівень дохідності для приватних інвесторів та кредиторів (має позитивне значення чистої приведеної вартості – $NPV > 0$); 9) неможливість фінансування проєкту за рахунок попередньо визначеного джерела і механізму фінансового забезпечення; 10) проєкт є економічно доцільним, має позитивний економічний чи соціальний ефект (позитивне значення чистої приведеної економічної вартості – $ENPV$)
Змішане	Приватне фінансування (власний капітал та залучені кошти) із державною підтримкою здійснення ДПП у вигляді довгострокових зобов'язань у рамках ДПП	Концесія, де переважна частина здійснених інвестицій може бути відшкодовано за рахунок користувачів (споживачів) послуг, а залишок (менше 50 % вартості проєкту) компенсується за рахунок державної підтримки здійснення ДПП у вигляді довгострокових зобов'язань у рамках ДПП (викуп товарів, робіт, послуг, що виробляються	1) проєкт реалізується в одній із сфер, визначених законами України «Про державно-приватне партнерство», «Про концесію»; 2) проєкт має орієнтовну вартість понад 50 млн гривень; 3) проєкт має позитивний показник value-for-money, тобто проєкт при реалізації за таким механізмом дає додаткову чисту приведену вартість для публічного сектору за рахунок передачі ризиків та підвищення ефективності реалізації проєкту; 4) проєкт має позитивний результат оцінки заінтересованості ринку та консультацій з потенційними інвесторами; 5) проєкт демонструє цінову доступність до інфраструктури (послуг) для користувачів (споживачів); 6) проєкт реалізується у пріоритетній галузі та за відповідним пріоритетним напрямом публічного інвестування, що визначені середньостроковим планом пріоритетних публічних інвестицій регіону, територіальної громади; 7) проєкт не є комерційно здійсненим без державної підтримки; 8) проєкт забезпечує достатній рівень дохідності для приватних інвесторів та кредиторів (має позитивне значення чистої приведеної вартості – $NPV > 0$);

1	2	3	4
		концесіонером, здійснення плати за експлуатаційну готовність або інших платежів на користь приватного партнера, що передбачені договором)	9) неможливість фінансування проєкту за рахунок попередньо визначеного джерела і механізму фінансового забезпечення; 10) проєкт є економічно доцільним, має позитивний економічний чи соціальний ефект (позитивне значення чистої приведеної економічної вартості – ENPV)
Змішане	Приватне фінансування (власний капітал та залучені кошти) із державною підтримкою	ДПП (не концесія), де всі інвестиції приватного партнера відшкодовуються за рахунок виплати приватному партнеру платежів з місцевого бюджету, зокрема плати за експлуатаційну готовність, що сплачуються після прийняття об'єкта ДПП в експлуатацію та / або інших форм державної підтримки здійснення ДПП	1) проєкт реалізується в одній із сфер, визначених Законом України «Про державно-приватне партнерство»; 2) проєкт має орієнтовну вартість понад 50 млн гривень; 3) проєкт має позитивний показник value-for-money, тобто проєкт при реалізації за таким механізмом дає додаткову чисту приведену вартість для публічного сектору за рахунок передачі ризиків та підвищення ефективності реалізації проєкту; 4) проєкт має позитивний результат оцінки заінтересованості ринку та консультацій з потенційними інвесторами; 5) стягнення плати з користувачі (споживачів) за користування інфраструктурою (послугами) є неможливим або недоцільним (через її малий розмір); 6) проєкт реалізується у пріоритетній галузі та за відповідним пріоритетним напрямом публічного інвестування, що визначені середньостроковим планом пріоритетних публічних інвестицій регіону, територіальної громади; 7) проєкт не є комерційно здійсненим без державної підтримки;

1	2	3	4
			8) проєкт забезпечує достатній рівень дохідності для приватних інвесторів та кредиторів (має позитивне значення чистої приведеної вартості – $NPV > 0$); 9) неможливість фінансування проєкту за рахунок попередньо визначеного джерела і механізму фінансового забезпечення; 10) проєкт є економічно доцільним, має позитивний економічний чи соціальний ефект (позитивне значення чистої приведеної економічної вартості – $ENPV$)
Змішане	Приватне фінансування (власний капітал та залучені кошти) із державною підтримкою та грантовим фінансуванням	ДПП (не концесія), де всі інвестицій приватного партнера відшкодовується за рахунок виплати приватному партнеру платежів з державного бюджету, зокрема плати за експлуатаційну готовність, що сплачуються після прийняття об'єкта ДПП в експлуатацію та / або інших форм державної підтримки здійснення ДПП та з залученням	1) проєкт реалізується в одній із сфер, визначених Законом України «Про державно-приватне партнерство»; 2) проєкт має орієнтовну вартість понад 50 млн гривень.; 3) проєкт має позитивний показник value-for-money, тобто проєкт при реалізації за таким механізмом дає додаткову чисту приведену вартість для державного сектору за рахунок передачі ризиків та підвищення ефективності реалізації проєкту; 4) проєкт має позитивний результат оцінки заінтересованості ринку та консультацій з потенційними інвесторами; 5) стягнення плати з користувачів (споживачів) за користування інфраструктурою (послугами) є неможливим або недоцільним (через її малий розмір); 6) проєкт реалізується у пріоритетній галузі та за відповідним пріоритетним напрямом публічного інвестування, що визначені середньостроковим планом пріоритетних публічних інвестицій держави; 7) проєкт не є комерційно здійсненим без державної підтримки;

1	2	3	4
		грантового фінансування	8) проєкт забезпечує достатній рівень дохідності для приватних інвесторів та кредиторів (має позитивне значення чистої приведеної вартості – $NPV > 0$); 9) неможливість фінансування проєкту за рахунок попередньо визначеного джерела і механізму фінансового забезпечення; 10) проєкт є економічно доцільним, має позитивний економічний чи соціальний ефект (позитивне значення чистої приведеної економічної вартості – $ENPV$)
Поворотне	Боргове фінансування (що залучається комунальним унітарним підприємством, установою, організацією)	Кредит комерційного банку	1) проєкт є самоокупним, тобто чиста теперішня (приведена) вартість прогнозних грошових потоків, які генеруватиме проєкт на фінансування якого залучається кредит є більшим нуля ($NPV > 0$); 2) фінансовий стан позичальника відповідає вимогам, що висуваються комерційними банками; 3) неможливість фінансування проєкту за рахунок попередньо визначеного джерела і механізму фінансового забезпечення; 4) проєкт є економічно доцільним, має позитивний економічний чи соціальний ефект (позитивне значення чистої приведеної економічної вартості – $ENPV$)
Поворотне	Боргове фінансування (що залучається комунальним унітарним підприємством, установою, організацією)	Пільгове боргове фінансування без надання місцевої гарантії	1) проєкт не реалізується в галузях (підгалузях) та не має характеристик, за наявності яких, відповідно до політик кредиторів, проєкт не може бути профінансовано за рахунок пільгового боргового фінансування; 2) проєкт є самоокупним, тобто чиста теперішня (приведена) вартість прогнозних грошових потоків, які генеруватиме проєкт, на фінансування якого залучається кредит, є більшим нуля ($NPV > 0$); 3) фінансовому стану позичальника, що оцінений відповідно до Порядку 616, присвоєно класи від 1 до 3, прогнозний коефіцієнт

1	2	3	4
			покриття боргу є більшим за 1, обсяг забезпечення погашення та обслуговування позики є достатнім; або за рівнем якості фінансового стану позичальнику присвоєно клас 4, спостерігається позитивна динаміка зростання інтегрального показника фінансового стану, прогнозний коефіцієнт покриття боргу є більшим за 1,35, обсяг забезпечення погашення та обслуговування позики є достатнім; 4) частка власного фінансування проєктів за рахунок власних коштів позичальника має становити не менше 30% (окрім випадків, якщо інший обсяг не погоджений з надавачем пільгового боргового фінансування); 5) проєкт реалізовується у пріоритетній галузі та за відповідним пріоритетним напрямом публічного інвестування, що визначені середньостроковим планом пріоритетних публічних інвестицій регіону, територіальної громади; 6) неможливість фінансування проєкту за рахунок попереднього визначеного джерела і механізму фінансового забезпечення; 7) проєкт є економічно доцільним, має позитивний економічний чи соціальний ефект (позитивне значення чистої приведеної економічної вартості – ENPV)
Поворотне	Боргове фінансування (що залучається комунальним унітарним підприємством,	Пільгове боргове фінансування з наданням місцевої гарантії	1) проєкт не реалізується в галузях (підгалузях) та не має характеристик, за наявності яких, відповідно до політик кредиторів, проєкт не може бути профінансовано за рахунок пільгового боргового фінансування від кредиторів; 2) проєкт є самоокупним, тобто чиста теперішня (приведена) вартість прогнозних грошових потоків, які генеруватиме проєкт, на фінансування якого залучається кредит, є більшим нуля ($NPV > 0$);

1	2	3	4
	установою, організацією)		3) фінансовому стану позичальника, що оцінений відповідно до Порядку 616, присвоєно класи від 1 до 3, прогнозний коефіцієнт покриття боргу є більшим за 1, обсяг забезпечення погашення та обслуговування позики є достатнім; або за рівнем якості фінансового стану позичальнику присвоєно клас 4, спостерігається позитивна динаміка зростання інтегрального показника фінансового стану, прогнозний коефіцієнт покриття боргу є більшим за 1,35, обсяг забезпечення погашення та обслуговування позики є достатнім; 4) частка власного фінансування проєктів за рахунок власних коштів позичальника має становити не менше 30% (окрім випадків, якщо інший обсяг не погоджений з надавачем пільгового боргового фінансування); 5) проєкт не може бути реалізовано без місцевої гарантії; 6) позичальник готовий брати додаткові витрати на оплату місцевої гарантії відповідно до вимог, встановлених законодавством; 7) проєкт реалізовується у пріоритетній галузі та за відповідним пріоритетним напрямом публічного інвестування, що визначені середньостроковим планом пріоритетних публічних інвестицій регіону, територіальної громади; 8) неможливість фінансування проєкту за рахунок попереднього визначеного джерела і механізму фінансового забезпечення; 9) проєкт є економічно доцільним, має позитивний економічний чи соціальний ефект (позитивне значення чистої приведеної економічної вартості – ENPV)
Змішане	Боргове фінансування (що	Пільгове боргове фінансування з	1) проєкт не реалізується в галузях (підгалузях) та не має характеристик, за наявності яких, відповідно до політик кредиторів,

1	2	3	4
	залучається комунальним унітарним підприємством, установою, організацією) та грантове фінансування	наданням місцевої гарантії, грантом	проект не може бути профінансовано за рахунок пільгового боргового фінансування від кредиторів; 2) проект є самоокупним, тобто чиста теперішня (приведена) вартість прогнозних грошових потоків, які генеруватиме проект, на фінансування якого залучається кредит, є більшим нуля ($NPV > 0$); 3) фінансовому стану позичальника, що оцінений відповідно до Порядку 616, присвоєно класи від 1 до 3, прогнозний коефіцієнт покриття боргу є більшим за 1, обсяг забезпечення погашення та обслуговування позики є достатнім; або за рівнем якості фінансового стану позичальнику присвоєно клас 4, спостерігається позитивна динаміка зростання інтегрального показника фінансового стану, прогнозний коефіцієнт покриття боргу є більшим за 1,35, обсяг забезпечення погашення та обслуговування позики є достатнім; 4) частка власного фінансування проектів за рахунок власних коштів позичальника має становити не менше 30% (окрім випадків, якщо інший обсяг не погоджений з надавачем пільгового боргового фінансування); 5) проект не може бути реалізовано без місцевої гарантії та грантової складової; 6) позичальник готовий брати додаткові витрати на оплату місцевої гарантії відповідно до вимог, встановлених законодавством; 7) проект реалізовується у пріоритетній галузі та за відповідним пріоритетним напрямом публічного інвестування, що визначені середньостроковим планом пріоритетних публічних інвестицій регіону, територіальної громади;

1	2	3	4
			8) неможливість фінансування проєкту за рахунок попереднього визначеного джерела і механізму фінансового забезпечення; 9) проєкт є економічно доцільним, має позитивний економічний чи соціальний ефект (позитивне значення чистої приведеної економічної вартості – ENPV)
Безповоротний	Грантове фінансування для проєктів, ініціатором яких є комунальне унітарне підприємства, установа, організація	Грантова угода, благодійні внески	1) проєкт не є самоокупним, тобто чиста теперішня (приведена) вартість прогнозних грошових потоків, які генеруватиме проєкт на фінансування якого залучається грант є меншою нуля ($NPV < 0$); 2) фінансовому стану позичальника, що оцінений відповідно до Порядку 616, присвоєно клас 4 та спостерігається негативна динаміка інтегрального показника або бенефіціару за рівнем якості фінансового стану присвоєно клас 5 у будь-якому з аналізованих періодів або у бенефіціара значення показника покриття боргу є недостатнім або у бенефіціара обсяг забезпечення погашення та обслуговування позики є недостатнім; 3) проєкт реалізується у пріоритетній галузі та за відповідним пріоритетним напрямом публічного інвестування, що визначені середньостроковим планом пріоритетних публічних інвестицій держави (регіону, територіальної громади); 4) неможливість фінансування проєкту за рахунок попереднього визначеного джерела і механізму фінансового забезпечення; 5) проєкт є економічно доцільним, має позитивний економічний чи соціальний ефект (позитивне значення чистої приведеної економічної вартості – ENPV)
Безповоротне	Грантове фінансування	Міжнародна (міжурядова) грантова угода (з	1) проєкт реалізується у пріоритетній галузі та за відповідним пріоритетним напрямом публічного інвестування, що визначені

1	2	3	4
		наперед визначеним підходом до вибору підрядника, постачальника)	середньостроковим планом пріоритетних публічних інвестицій держави (регіону, територіальної громади); 2) реалізація проєкту за нижчу ціну ніж за рахунок комерційного кредиту; 3) проєкт потребує товарів, робіт, послуг, що можуть бути надані підрядниками, постачальниками визначеними у міжнародній (міжурядовій) грантовій угоді; 4) неможливість фінансування проєкту за рахунок попередньо визначеного джерела і механізму фінансового забезпечення; 5) проєкт є економічно доцільним, має позитивний економічний чи соціальний ефект (позитивне значення чистої приведеної економічної вартості – ENPV)
Поворотне	Боргове фінансування	Міжнародний договір (з наперед визначеним підходом до вибору підрядника, постачальника)	1) проєкт реалізується у пріоритетній галузі та за відповідним пріоритетним напрямом публічного інвестування, що визначені середньостроковим планом пріоритетних публічних інвестицій держави (регіону, територіальної громади); 2) реалізація проєкту за нижчу ціну ніж за рахунок комерційного кредиту; 3) проєкт потребує товарів, робіт, послуг, що можуть бути надані підрядниками, постачальниками визначеними у міжнародному договорі; 4) проєкт є самоокупним, тобто чиста теперішня (приведена) вартість прогнозних грошових потоків, які генеруватиме проєкт на фінансування якого залучається кредит є більшим нуля ($NPV > 0$); 5) фінансовому стану позичальника, що оцінений відповідно до Порядку 616, присвоєно класи від 1 до 3, прогнозний коефіцієнт покриття боргу є більшим за 1, обсяг забезпечення погашення та

1	2	3	4
			обслуговування позики є достатнім; або за рівнем якості фінансового стану позичальнику присвоєно клас 4, спостерігається позитивна динаміка зростання інтегрального показника фінансового стану, прогнозний коефіцієнт покриття боргу є більшим за 1,35, обсяг забезпечення погашення та обслуговування позики є достатнім; 6) неможливість фінансування проєкту за рахунок попередньо визначеного джерела і механізму фінансового забезпечення; 7) проєкт є економічно доцільним, має позитивний економічний чи соціальний ефект (позитивне значення чистої приведеної економічної вартості – ENPV)
Поворотний	Боргове фінансування	Місцеві запозичення, що залучаються від МФО	1) проєкт не є самоокупним, тобто чиста теперішня (приведена) вартість прогнозних грошових потоків, які генеруватиме проєкт на фінансування якого залучається кредит є меншою нуля ($NPV < 0$); 2) проєкт реалізується у пріоритетній галузі та за відповідним пріоритетним напрямом публічного інвестування, що визначені середньостроковим планом пріоритетних публічних інвестицій регіону, територіальної громади; 3) відсутній позичальник, що здатний залучити боргове фінансування або фінансовому стану позичальника, що оцінений відповідно до Порядку 616, присвоєно клас 4 та спостерігається негативна динаміка інтегрального показника або бенефіціару за рівнем якості фінансового стану присвоєно клас 5 у будь-якому з аналізованих періодів або у бенефіціара значення показника покриття боргу є недостатнім або у бенефіціара обсяг забезпечення погашення та обслуговування позики є недостатнім;

1	2	3	4
			4) неможливість фінансування проєкту за рахунок попередньо визначеного джерела і механізму фінансового забезпечення; 5) проєкт є економічно доцільним, має позитивний економічний чи соціальний ефект (позитивне значення чистої приведеної економічної вартості – ENPV)
Безповоротне	Пряме бюджетне фінансування	Власні надходження бюджетних установ	1) проєкт реалізується у пріоритетній галузі та за відповідним пріоритетним напрямом публічного інвестування, що визначені середньостроковим планом пріоритетних публічних інвестицій регіону, територіальної громади; 2) вартість проєкту дозволяє профінансувати проєкт повною мірою виключно за рахунок власних надходжень бюджетних установ, без необхідності виділення в подальшому додаткового фінансування з місцевого бюджету (витрати всього життєвого циклу проєкту покриваються за рахунок власних надходжень бюджетних установ); 3) неможливість фінансування проєкту за рахунок попередньо визначеного джерела і механізму фінансового забезпечення; 4) проєкт є економічно доцільним, має позитивний економічний чи соціальний ефект (позитивне значення чистої приведеної економічної вартості – ENPV)
Безповоротне	Пряме бюджетне фінансування	Бюджет розвитку місцевого бюджету	1) проєкт реалізується у пріоритетній галузі та за відповідним пріоритетним напрямом публічного інвестування, що визначені середньостроковим планом пріоритетних публічних інвестицій регіону, територіальної громади; 2) проєкт не може бути профінансований за рахунок попередньо визначеного джерела і механізму фінансового забезпечення;

1	2	3	4
			3) проєкт є економічно доцільним, має позитивний економічний чи соціальний ефект (позитивне значення чистої приведеної економічної вартості – ENPV)
Безповоротне	Пряме бюджетне фінансування	Субвенція з державного бюджету	1) проєкт реалізується у пріоритетній галузі та за відповідним пріоритетним напрямом публічного інвестування, що визначені середньостроковим планом пріоритетних публічних інвестицій держави, та відповідає критеріям програми публічних інвестицій, затвердженої у складі єдиного проєктного портфеля публічних інвестицій держави; 2) проєкт не може бути профінансований за рахунок жодного іншого джерела фінансування; 3) проєкт є економічно доцільним, має позитивний економічний чи соціальний ефект (позитивне значення чистої приведеної економічної вартості – ENPV)

Перелік
можливих джерел і механізмів фінансового забезпечення підготовки проєктів

Характер джерела фінансового забезпечення	Джерела фінансового забезпечення	Механізми фінансового забезпечення	Характеристика проєкту
1	2	3	4
Безповоротне	Грантове фінансування	Грантове фінансування за рахунок вже існуючих грантових угод або програм міжнародної підтримки, програм МТД	1) невідкладні проєкти, які відповідають критеріям, відображеним в додатку 1 до цієї Методики, і відтермінування фінансування яких на строк більше шести місяців може призвести до виникнення прямої загрози життю або здоров'ю громадян; 2) відповідність проєкту критеріям існуючих грантових угод або програм міжнародної підтримки, програм МТД
Безповоротне	Грантове фінансування	Фінансування за рахунок програм підготовки проєктів	1) відповідність проєкту критеріям програми підготовки проєктів
Безповоротне	Пряме бюджетне фінансування	Прямі видатки з державного (місцевого) бюджету	1) невідкладні проєкти, які відповідають критеріям, відображеним в додатку 1 до цієї Методики, і відтермінування фінансування яких на строк більше шести місяців може призвести до виникнення прямої загрози життю або здоров'ю громадян; 2) неможливість фінансування проєкту за рахунок попередньо визначеного джерела і механізму фінансового забезпечення у строк до шести місяців; 3) проєкт включений до єдиних проєктних портфелів публічних інвестицій держави (регіону, територіальної громади)