



МІНІСТЕРСТВО
ЕКОНОМІЧНОГО РОЗВИТКУ
І ТОРГІВЛІ УКРАЇНИ

РЕФОРМА ДЕРЖАВНИХ ПІДПРИЄМСТВ: Закон «Про приватизацію»



МІНІСТЕРСТВО
ЕКОНОМІЧНОГО РОЗВИТКУ
І ТОРГІВЛІ УКРАЇНИ

ДЛЯ ЧОГО НОВИЙ ЗАКОН ПРО ПРИВАТИЗАЦІЮ



ЩО УКРАЇНЦІ ДУМАЮТЬ ПРО ДЕРЖАВНІ ПІДПРИЄМСТВА

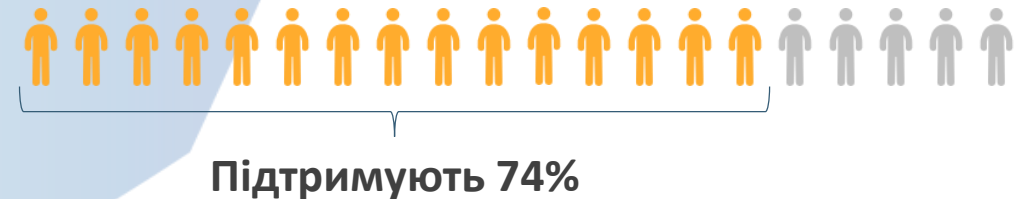
1 Політики розкрадають гроші державних підприємств, і потім цими грошима фінансують вибори.



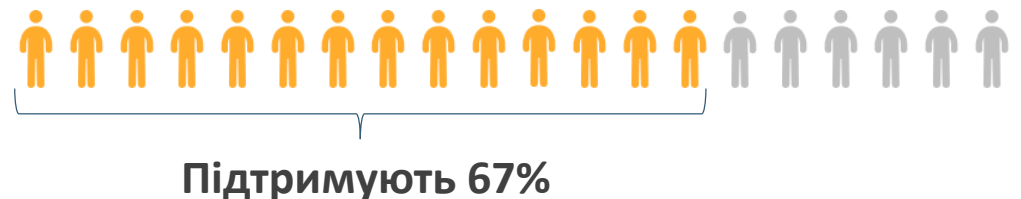
2 При приватизації **найважливіше** — залучити стратегічного інвестора, а не отримати максимальну ціну за підприємство



3 Приватні підприємства набагато більше, ніж державні, інвестують у нові технології, створюють робочі місця



4 На приватних підприємствах зарплата вища, ніж на державних









Опитування здійснила компанія GfK Ukraine методом телефонних інтерв'ю та фокус-груп. Проведено 2070 інтерв'ю за ключовими реформами - пенсійній, освітній, медичній, земельній та приватизацій.



УКРАЇНА – «ЧЕМПІОН» ЗА КІЛЬКІСТЮ ДЕРЖПІДПРИЄМСТВ

В Україні кількість ДП в підпорядкуванні ЦОВВ
в 34 разів більша, ніж у Китаї

1/3 українських держпідприємств - банкрути

Україна		3444
Угорщина		371
Польща		301
Китай		102
Німеччина		71
Ізраїль		34
Канада		0

Неопераційні

1255





ЩО РОБИТИ З УКРАЇНСЬКИМИ ДЕРЖАВНИМИ ПІДПРИЄМСТВАМИ



3 444 об'єктів державної власності
1 704 млрд грн. активів



Залишаються у держвласності

Об'єкти, що виконують важливі соціальні, оборонні та регуляторні функції

1 296 об'єктів;
1 382 млрд грн. активів;

81% всіх активів.



Припинення

Об'єкти, що не працюють, або уже в процесі ліквідації чи реорганізації.

1 255 об'єктів;
133 млрд грн. активів;

8% всіх активів.



Приватизація

Всі інші об'єкти, що не відповідають критеріям інших груп.

893 об'єкти;
189 млрд грн. активів;

11% всіх активів.

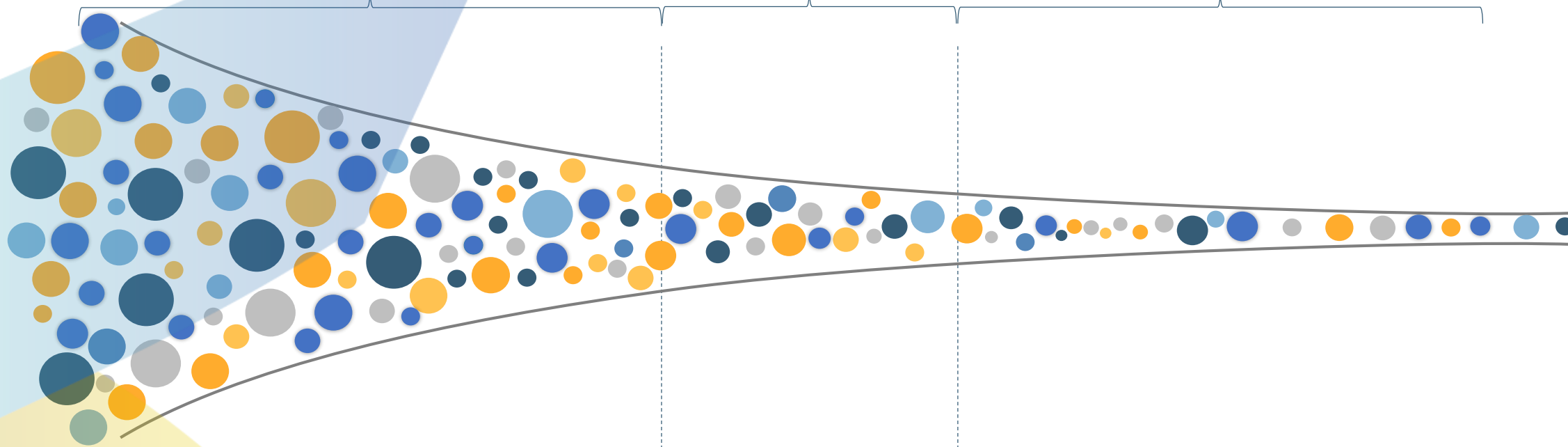


ДІЮЧИЙ МЕХАНІЗМ ПРИВАТИЗАЦІЇ НЕ ПРАЦЮЄ: БАР'ЄРИ

Законодавчі

Адміністративні

Інституційні



389 об'єктів
з 3500 в Україні

284 дозволено
105 заборонено

148 передано ФДМУ,
з них 14 у 2016 р.

360* пропоновано на
продаж у 2016 р.,

продано - 135

Находження від
приватизації
в 2015-2017 роках

3,7 млрд грн.

Об'єкти
приватизації,
Постанова
№271

Заборона по окремим
об'єктам
Додаток 2 №271

Незадовільна динаміка
передачі об'єктів до
ФДМУ

Низька інституційна
спроможність ФДМУ

Неефективний
процес
приватизації

* Групи А, Д, Ж – мала
приватизація



МІНІСТЕРСТВО
ЕКОНОМІЧНОГО РОЗВИТКУ
І ТОРГІВЛІ УКРАЇНИ

КОНЦЕПЦІЯ ТА ЗАВДАННЯ НОВОГО ЗАКОНУ



МЕТА ЗАКОНУ – КРАЦІ СВІТОВІ ПРАКТИКИ ПРОДАЖУ АКТИВІВ

Вивести конкуренцію на глобальний рівень

- 1) Залучити **провідних іноземних інвесторів до великої приватизації**
- 2) Дати **можливість** всім, хто має доступ **до Інтернету**, прийняти **участь** в малій приватизації
- 3) Можливість **вирішення спорів** в міжнародному комерційному арбітражному суді



Запозичити процеси, прийняті в приватному секторі

- 1) **Спрощений процес** приватизації
- 2) Роботу з продажу **великих об'єктів** виконує **радник** – один з найбільших світових **інвестиційних банків**
- 3) **Всі малі** об'єкти продаються в стандартному порядку через **Інтернет платформу**

Перейти до ринкового ціноутворення

- 1) **Спрощення** процесу визначення **стартової ціни** об'єкту
- 2) **Ціна** об'єкту **визначається** платоспроможним **попитом**



АБСОЛЮТНО НОВІ ПРИНЦИПИ ПІДГОТОВКИ ТА ПРОДАЖУ ОБ'ЄКТІВ



Чіткий поділ об'єктів за величиною





МАКСИМАЛЬНА КОНКУРЕНЦІЯ ПОКУПЦІВ ДЛЯ СПРАВЕДЛИВИХ ЦІН

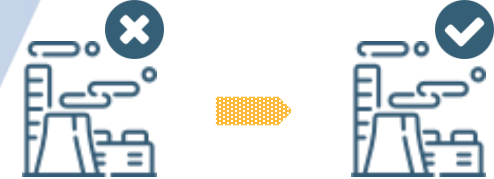
1 Розширення кола інвесторів

- 1 Професійний радник (інвест. банк) може залучити широкий пул інвесторів
- 2 Prozorro.Продажі дає доступ усім потенційним покупцям



2 Розширення кола об'єктів

Об'єкти приватизації – будь-яке майно, що не забезпечує виконання органами державної влади встановлених завдань



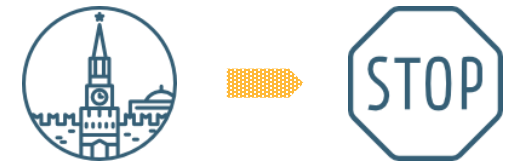
3 Захист прав інвестора

Можливість застосування міжнародного арбітражу
Можливість застосування права іноземної держави для договору купівлі-продажу



4 Обмеження щодо участі країни-агресора

Недопущення до участі країни-агресора та підконтрольних їй юридичних осіб





ПРОЗОРИ ТА ПРОСТІ ПРАВИЛА ПРИВАТИЗАЦІЇ

Як зараз



6 різних груп об'єктів приватизації –
6 окремих процедур



5 різних видів аукціонів



7 різних законів, що регулюють
окремі аспекти приватизації

Стане



2 групи (велика і мала) –
2 процедури



2 види аукціону (класичний і
голландський)



Єдиний закон, що регулює
приватизацію державних
підприємств



МІНІСТЕРСТВО
ЕКОНОМІЧНОГО РОЗВИТКУ
І ТОРГІВЛІ УКРАЇНИ

ОСОБЛИВОСТІ ПРОЦЕСУ ВЕЛИКОЇ ТА МАЛОЇ ПРИВАТИЗАЦІЇ



ВЕЛИКА ПРИВАТИЗАЦІЯ: ЗАЛУЧЕННЯ КРАЩИХ СВІТОВИХ ПРОФЕСІОНАЛІВ

1



ФДМУ готує умови приватизації та відбирає радника

2



Радник готує інфопакет, фін. модель об'єкту

3



Радник вивчає попит на об'єкт з метою визначення стартової ціни

4



Радник надає ФДМУ пропозицію стартової ціни

5



ФДМУ встановлює стартову ціну за пропозицією радника

6



КМУ погоджує стартову ціну та інші умови. Публікується оголошення

7



Перевірка потенційних покупців, підписання договорів про нерозголошення

8



Аналіз об'єкту потенційними покупцями. Вивчення проекту договору

9



Внесення гарантії



Аукціон



МАЛА ПРИВАТИЗАЦІЯ: АУТСОРСИНГ ФУНКЦІЇ ПРОДАЖУ PROZORRO.ПРОДАЖІ



Старт

1



ФДМУ готує
інфопакет
по об'єкту

2



стартова ціна =
балансова вартість,
а в разі відсутності -
оцінка

3



Інфопакет
завантажується
в Prozorro.Продажі

4



Потенційні покупці
вивчають
інформацію,
ставлять запитання



5



Потенційні покупці
сплачують
гарантійний внесок

6



Електронний
аукціон

7



Перевірка
переможців





ЯК ВСТАНОВЛЮЄТЬСЯ СТАРТОВА ЦІНА

МАЛА ПРИВАТИЗАЦІЯ (без інвестиційного радника)

1

Визначається аукціонною комісією на рівні балансової вартість активів

Ціну встановлено



Щодо акцій, часток - на рівні номінальної вартості пакета акцій, часток



Якщо балансова вартість відсутня



2

Визначається аукціонною комісією на підставі оцінки



Ціну встановлено



ВЕЛИКА ПРИВАТИЗАЦІЯ

1

Інвестиційний радник визначає стартову ціну



2

Якщо радника не обрано, аукціонна комісія ФДМУ встановлює стартову ціну згідно оцінки



3

КМУ затверджує стартову ціну та інші умови продажу





ЯК ПРОДАЄТЬСЯ ОБ'ЄКТ: МЕХАНІЗМ АУКЦІОНУ

1

Класичний аукціон з підвищенням ціни



Об'єкт продано

Об'єкт не продано

Якщо один учасник



Прийняття рішення щодо викупу за стартовою ціною



Об'єкт продано

Об'єкт не продано

2

Повторний аукціон з дисконтом 50%



Об'єкт продано

Об'єкт не продано

Якщо один учасник



Прийняття рішення щодо викупу за стартовою ціною повторного аукціону



Об'єкт продано

Об'єкт не продано

3

Голландський аукціон



Після завершення голландського усі учасники можуть зробити 1 крок на підвищення



Об'єкт продано





МІНІСТЕРСТВО
ЕКОНОМІЧНОГО РОЗВИТКУ
І ТОРГІВЛІ УКРАЇНИ

ПОШИРЕНІ УПЕРЕДЖЕННЯ ЩОДО ПРИВАТИЗАЦІЇ



МІФИ ТА РЕАЛІЇ УКРАЇНСЬКОЇ ПРИВАТИЗАЦІЇ (1)

МІФ



① Державні підприємства - флагмани української економіки.

② Не можна приватизувати прибуткові підприємства.

③ Приватизація не на часі, держава недоотримає від продажу своїх активів.

РЕАЛЬНІСТЬ



Більшість державних підприємств збиткові, морально і фізично застарілі. Третина – неопераційні.

Для прибуткових підприємств легше знайти хорошого інвестора, який би далі їх розвивав і створював нові робочі місця.

Якщо підприємства довго залишаються без ефективного власника, їх результати погіршуються, а ймовірність залучити інвестора зменшується.



МІФИ ТА РЕАЛІЇ УКРАЇНСЬКОЇ ПРИВАТИЗАЦІЇ (2)

МІФ



РЕАЛЬНІСТЬ



4 Державні підприємства не утримуються з бюджету, бо знаходяться на самофінансуванні.



Держава дофінансовує збиткові ДП. Платники податків “віддуваються” за неефективний менеджмент.

5 Якби міністри вміли керувати державними підприємствами, ці підприємства були б успішні.



Міністрам заборонено законом втручатися у господарську діяльність ДП. Успішними підприємства можуть зробити якісні менеджери.

6 Підприємства продають за безцінь, оскільки сам процес приватизації не є прозорим.



Новий законопроект про приватизацію передбачає чіткий механізм відкритої і прозорої приватизації із максимальною вигодою для української економіки.



ДЯКУЄМО ЗА УВАГУ!