



Zakres informacji w WoUPP vs WOOW

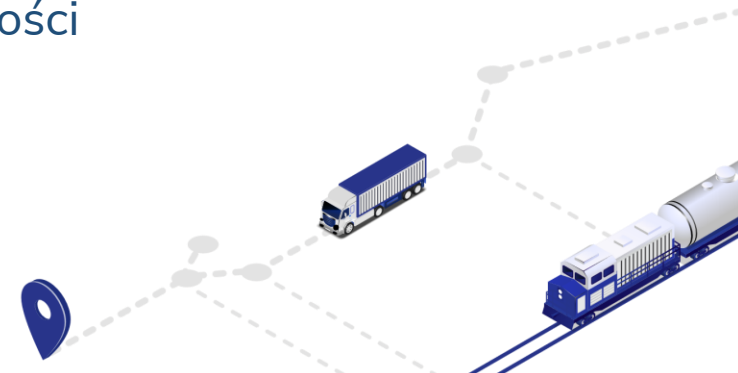
Podstawy analizy finansowej i ekonomicznej

Zmiany w perspektywie finansowej 2021-2027



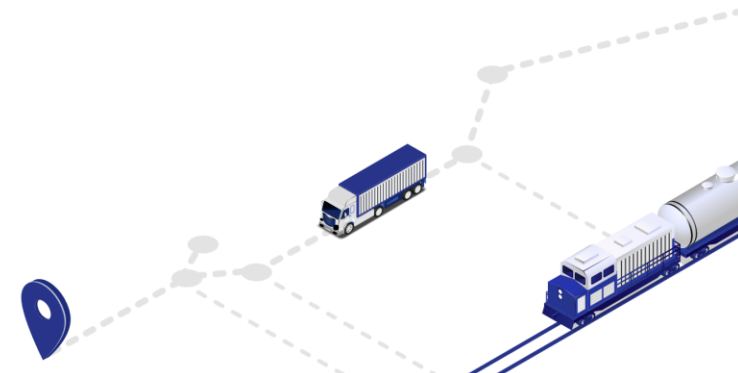
Zakres informacji w WoUPP vs WOOW

- WoUPP:
 - załączony Excel z wyliczeniami analizy finansowej
 - wychodząc od założeń dla projektu i dla wariantu bezinwestycyjnego
 - uwzględnia przewidywany popyt, finansowanie projektu i działalność operacyjną (30 lat od złożenia WoUPP/WOOW)
 - zakończone wyliczeniem wskaźnika $FRR/K \leq 20\%$
- WOOW:
 - załączone Studium Wykonalności lub dokument analogiczny z pełną analizą wariantów, prognozą popytu, analizą finansową, analizą ekonomiczną, analizą wrażliwości
 - załączony Excel z pełną analizą finansową, ekonomiczną, wrażliwości
 - nadal obowiązuje limit $FRR/K \leq 20\%$
 - obowiązuje $ERR > 3\%$



Zakres informacji w WoUPP vs WOOW

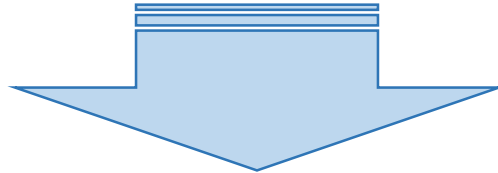
- Zalecamy przygotowanie od razu pełnej analizy kosztów i korzyści dla uniknięcia potem niespodzianek i rozbieżności
- WoUPP może być bez dokumentu opisowego ale konstrukcja Excela powinna pozwalać na weryfikację logiki prognozy popytu, nakładów, kosztów operacyjnych, przychodów, nakładów odtworzeniowych i struktury finansowania projektu
- Akceptacja WoUPP nie oznacza, że do tych samych elementów analizy nie będzie uwag na etapie oceny WOOW



Podstawy analizy kosztów i korzyści

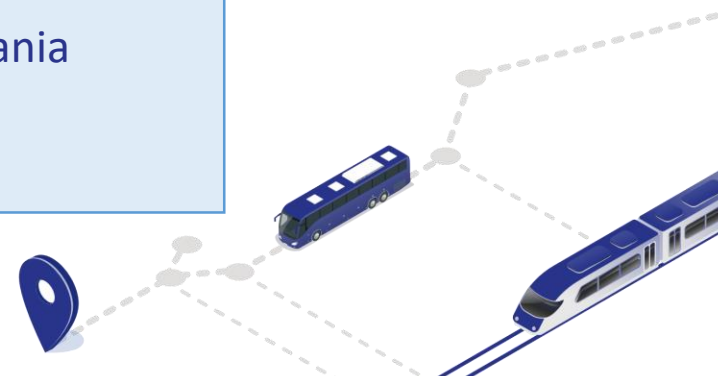
Warianty W0 i W1

W0 – wariant bez realizacji projektu
W1 – wariant zakładający realizację projektu



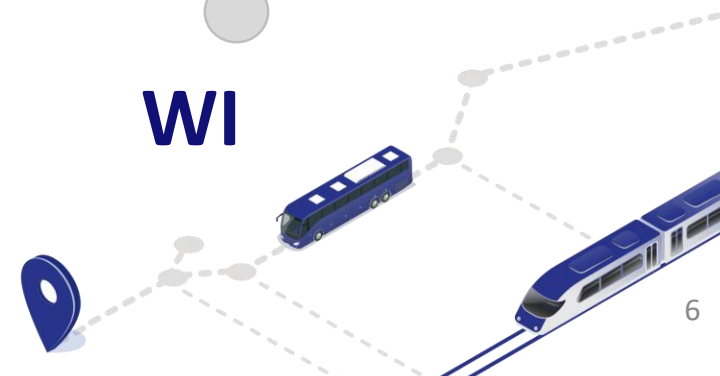
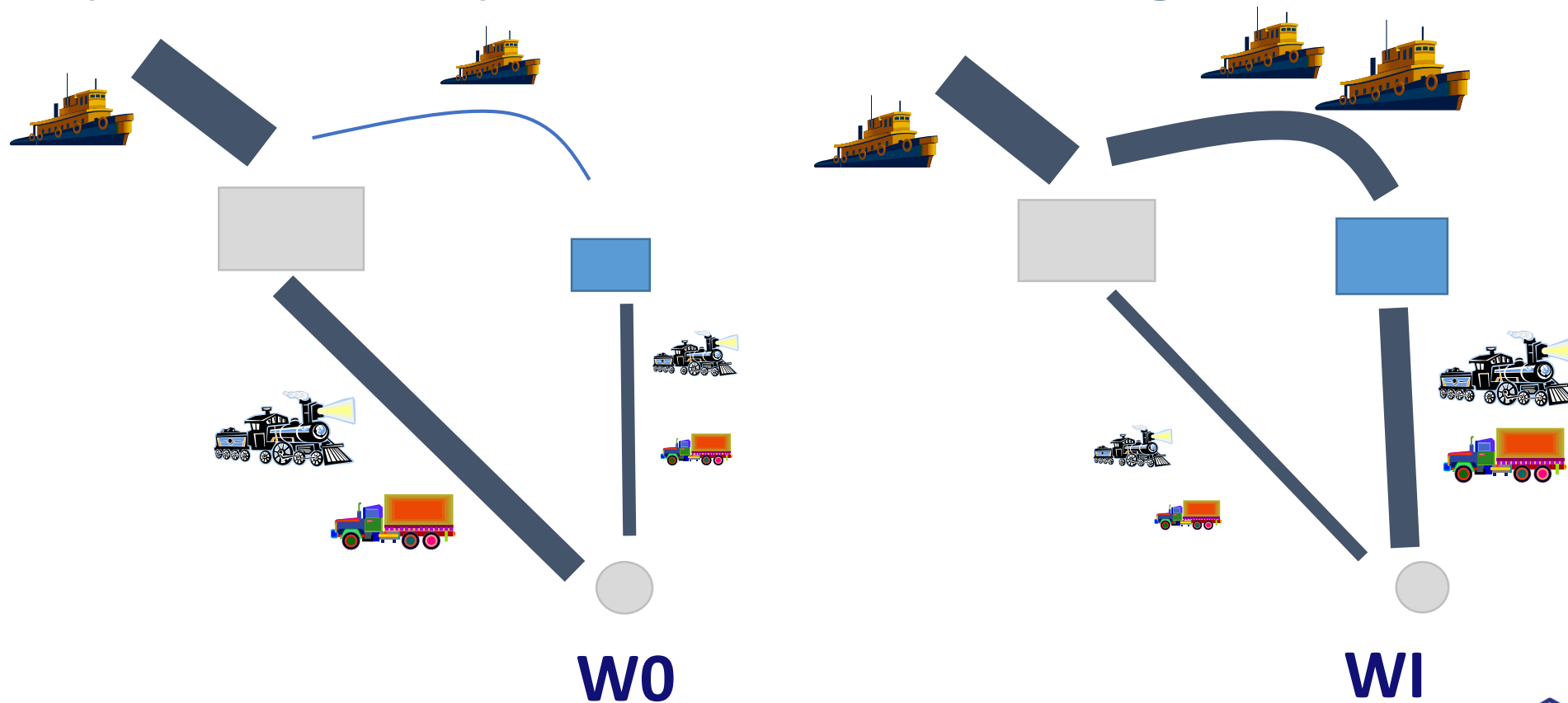
RÓŻNICOWA METODYKA ANALIZY (W1-W0)

Porównujemy poszczególne pozycje kalkulacyjne pomiędzy wariantem inwestycyjnym (W1) i wariantem bezinwestycyjnym (W0).
Różnica np. w kosztach utrzymania (W1-W0) to koszty utrzymania przedmiotowego projektu.



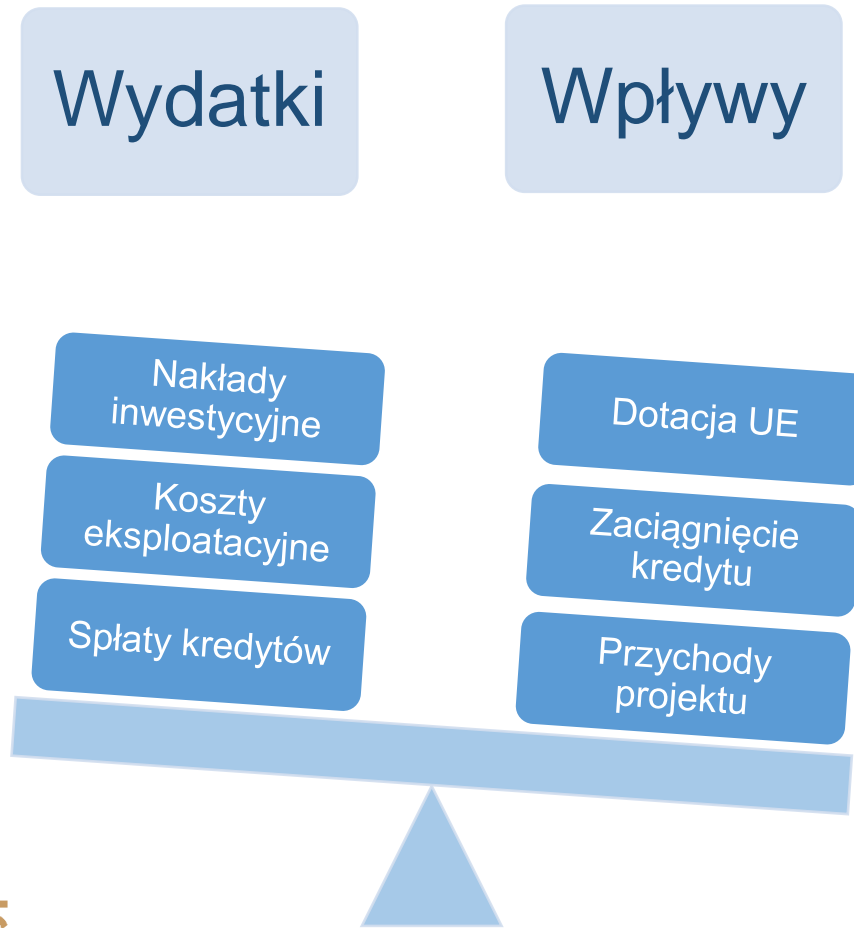
Podstawy analizy kosztów i korzyści

Efekty rozbudowy terminalu morskiego



Podstawy analizy kosztów i korzyści

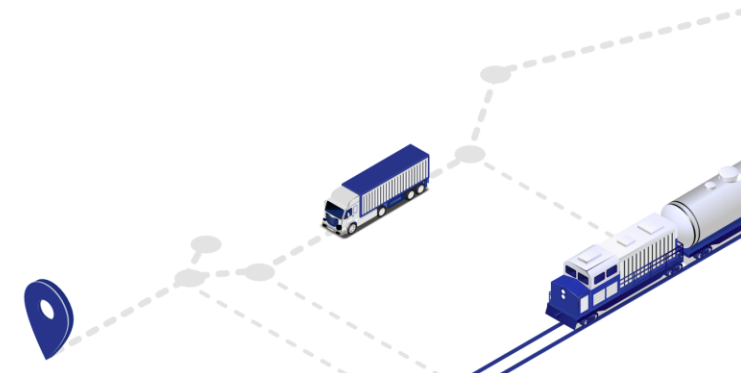
Analiza finansowa



Wskaźniki efektywności finansowej

- FRR/c, FNPV/c
- **FRR/k**, FNPV/k

Potwierdzenie trwałości finansowej



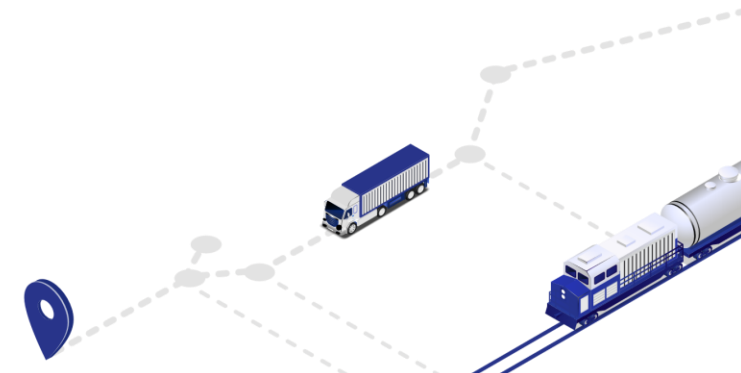
Podstawy analizy kosztów i korzyści

Analiza ekonomiczna



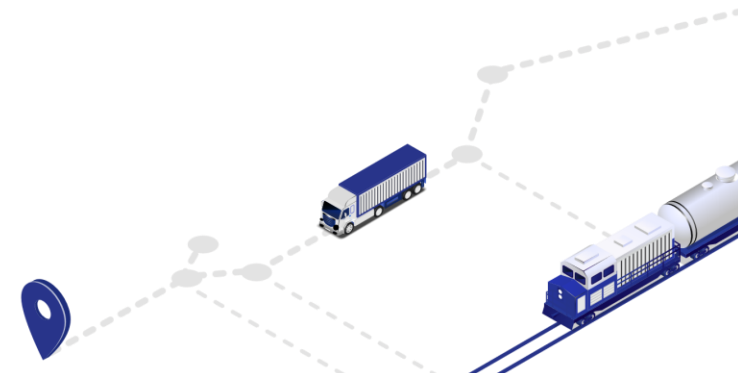
Wskaźniki efektywności ekonomicznej
ERR, ENPV, BCR

PROJEKT KWALIFIKUJE SIĘ DO DOFINANSOWANIA JEŚLI
ENPV > 0



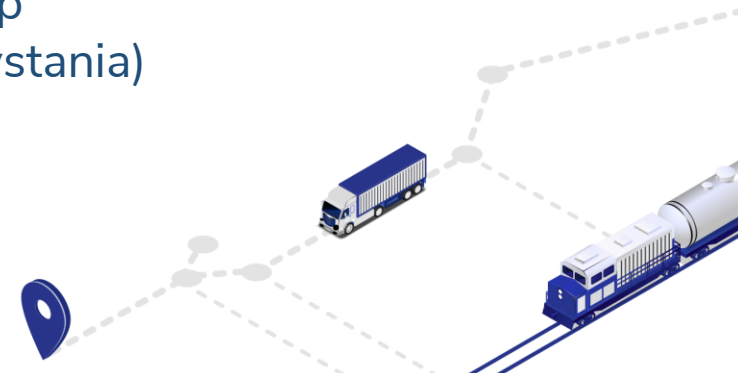
Katalog korzyści ekonomicznych

1. Redukcja kosztów ogólnych transportu:
 - oszczędności czasu w transporcie towarów w przypadku transportu tą samą gałęzią dla ładunków istniejących
 - oszczędności kosztów transportu dla towarów
2. Zmiana efektów zewnętrznych wynikająca ze zmiany gałęzi transportu i/lub długości trasy:
 - wypadki
 - hałas
 - zanieczyszczenia powietrza
 - zmiany klimatu
 - kongestia



Typowe błędy w dokumentacji

- dużo nieistotnych informacji niezwiązanych z projektem, podczas gdy kluczowe informacje nie są zaprezentowane
- błędy kalkulacyjne w arkuszu kalkulacyjnym
- wewnętrzne niespójności pomiędzy dokumentami
- praca na nieaktualnych zasadach i założeniach
- brak opisu logicznych decyzji prowadzących do wyboru zakresu projektu w ramach analizy wariantów
- zakres analizy – uwzględnić wszystko konieczne do osiągnięcia efektu transportowego
- prognozy popytu – nie zakładamy od razu pełnego wykorzystania terminalu tylko musimy to uprawdopodobnić; często zakłada się kilka lat ramp-up (stopniowe dochodzenie do przewidywanego maksymalnego wykorzystania)



Nowa perspektywa 2021-2027 – źródła metodyki

VADEMECUM KE AKK (wer. 2021-2027)

Wytyczne MliR na lata 2021-2027

Niebieskie Księgi JASPERS na lata 2021 - 2027

Zaktualizowane ekonomiczne koszty jednostkowe

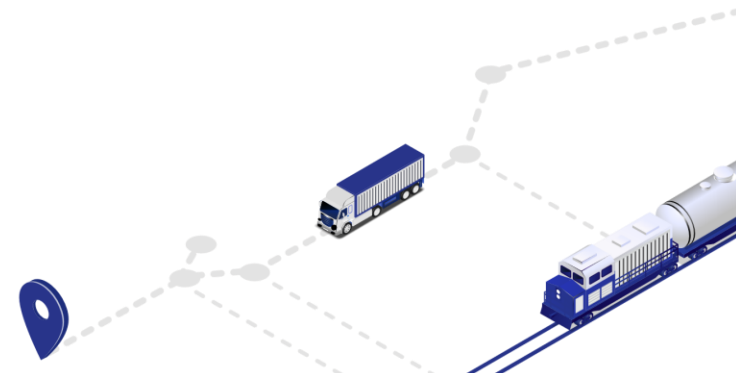
Wskazówki dla (...) projektów intermodalnych FEnIKS i KPO

Vademecum Beneficjenta



Nowa perspektywa finansowa 2021-2027 - zmiany

- ekonomiczna stopa dyskontowa: 3%
- finansowa stopa dyskontowa: 4%
- nowy limit FRR/K 20%
- brak „dużych projektów”
- nowe wartości kosztów ekonomicznych, z dużo większą wagą dla kosztów klimatu
- reszta podobnie jak w perspektywie 2014-2020 – ewolucja, nie rewolucja





Dziękuję za uwagę

Plac Europejski 2, 00-844 Warszawa

Tel. + 48 519 356 426

DGizinski@cupt.gov.pl

Dariusz Giziński

Naczelnik, Wydział Analiz Kosztów i Korzyści
Departament Analiz Transportowych

