



ОРГАНИЗАЦИЯ
ОБЪЕДИНЕННЫХ НАЦИЙ



РАМОЧНАЯ КОНВЕНЦИЯ
ОБ ИЗМЕНЕНИИ КЛИМАТА

Distr.
GENERAL

FCCC/SBSTA/2006/3
3 March 2006

RUSSIAN
Original: ENGLISH

**ВСПОМОГАТЕЛЬНЫЙ ОРГАН ДЛЯ КОНСУЛЬТИРОВАНИЯ
ПО НАУЧНЫМ И ТЕХНИЧЕСКИМ АСПЕКТАМ**

Двадцать четвертая сессия

Бонн, 15-26 мая 2006 года

Пункт 4 предварительной повестки дня

Разработка и передача технологий

**ДОКЛАД РАБОЧЕГО СОВЕЩАНИЯ РКИКООН ПО ИННОВАЦИОННЫМ
ВАРИАНТАМ ФИНАНСИРОВАНИЯ РЕЗУЛЬТАТОВ ОЦЕНОК
ТЕХНОЛОГИЧЕСКИХ ПОТРЕБНОСТЕЙ**

Записка секретариата

Резюме

Во исполнение просьбы, высказанной Вспомогательным органом для консультирования по научным и техническим аспектам на его двадцать первой сессии, секретариат в консультации с Группой экспертов по передаче технологии организовал проведение 20-21 октября 2005 года в Бонне, Германия, рабочего совещания по инновационным вариантам финансирования результатов оценок технологических потребностей.

Участники рабочего совещания обсудили несколько предложений по финансированию проектов, разработанных на основе результатов оценок технологических потребностей, и/или другие источники в целях выявления инновационных возможностей для финансирования этих проектов. Они также обменялись мнениями по поводу определений и сферы охвата инновационного финансирования и обсудили различные существующие механизмы финансирования, разработки и передачи технологий в рамках и за пределами процесса осуществления Конвенции, а также вопрос о том, каким образом это может касаться пункта 5 статьи 4 Конвенции. Участники предложили потенциальные области для проведения дальнейшей работы и конкретные мероприятия, которые могут быть инициированы в рамках процесса осуществления РКИКООН.

СОДЕРЖАНИЕ

	<i>Пункты</i>	<i>Стр.</i>
I. ВВЕДЕНИЕ	1 - 5	3
A. Мандат	1 - 2	3
B. Сфера охвата записки	3 - 4	3
C. Возможные меры Вспомогательного органа для консультирования по научным и техническим аспектам	5	4
II. ХОД РАБОТЫ.....	6 - 15	4
III. РЕЗЮМЕ ДИСКУССИЙ.....	16 - 70	7
A. Справочная информация	16 - 21	7
B. Предложения по финансированию проектов	22 - 42	9
C. Вспомогательная деятельность на уровне стран и многостороннем уровне.....	43 - 49	14
D. Обсуждение "за круглым столом" извлеченных уроков	50 - 70	17
IV. ВОПРОСЫ ДЛЯ ДАЛЬНЕЙШЕГО РАССМОТРЕНИЯ.....	71	21

I. ВВЕДЕНИЕ

A. Мандат

1. В ходе своей двадцать первой сессии Вспомогательный орган для консультирования по научным и техническим аспектам (ВОКНТА) одобрил программу работы Группы экспертов по передаче технологии (ГЭПТ) на 2005 год. Эта программа работы включает деятельность, относящуюся к инновационным вариантам финансирования, разработки и передачи технологий¹, на основе результатов деятельности в этой области, развернутой ГЭПТ в 2004 году. Одним из таких видов деятельности была организация рабочего совещания по инновационным вариантам финансирования результатов оценок технологических потребностей (ОТП). Основное внимание в ходе рабочего совещания было уделено поиску решений для достижения финансовых договоренностей по предложениям в отношении проектов, разработанным на основе оценок технологических потребностей.

2. На той же сессии ВОКНТА одобрил рекомендацию ГЭПТ в отношении того, что вышеуказанному совещанию следует продолжать ныне осуществляемую работу по инновационным механизмам государственного - частного финансирования, выявленным в ходе рабочего совещания по инновационным вариантам финансирования, разработки и передачи технологий, которое проходило 27-29 сентября в Монреале, Канада².

B. Сфера охвата записки

3. Рабочее совещание по инновационным вариантам финансирования результатов оценок технологических потребностей проходило 20-21 октября 2005 года в Бонне, Германия. На своей двадцать третьей сессии ВОКНТА принял к сведению устный доклад секретариата о результатах этого рабочего совещания. Он далее отметил, что полный доклад будет подготовлен секретариатом для рассмотрения ВОКНТА на его двадцать четвертой сессии.

4. Настоящая записка содержит краткую информацию о 18 докладах, представленных назначенными странами представителями и экспертами, в том числе от финансовых учреждений частного сектора, и о результатах обсуждений в группах финансовых экспертов и общих обсуждений на рабочем совещании. Со всеми докладами можно

¹ FCCC/SBSTA/2004/INF.17, приложение.

² FCCC/SBSTA/2004/11.

ознакомиться на информационном вебсайте РКИКООН по вопросам технологии (ТТ:СLEAR)³. Предложения о возможной дополнительной деятельности по инновационным вариантам финансирования, разработки и передачи технологий, выдвинутые в ходе рабочего совещания, могут служить вкладом в проведение дальнейших дискуссий и анализа этого вопроса на двадцать четвертой сессии ВОКНТА.

С. Возможные меры Вспомогательный органа для консультирования по научным и техническим аспектам

5. ВОКНТА, возможно, пожелает принять к сведению информацию, содержащуюся в настоящем документе, и, в случае необходимости:

- a) запросить технические руководящие указания у ГЭПТ относительно возможных последующих мер в целях поощрения инновационных вариантов финансирования, разработки и передачи технологий в соответствии с Конвенцией;
- b) представить дополнительные руководящие указания секретариату в отношении его усилий по облегчению работы ГЭПТ и Сторон в целях поощрения инновационных вариантов финансирования, разработки и передачи технологий.

II. ХОД РАБОТЫ

6. Рабочее совещание было организовано секретариатом в консультации с ГЭПТ. Финансовую поддержку в целях организации рабочего совещания предоставили правительство Канады, Европейское сообщество, Программа развития Организации Объединенных Наций и Инициатива по технологии в области изменения климата (ИТК).

7. На рабочем совещании присутствовали 59 участников: 24 участника от Сторон, не включенных в приложение I к Конвенции (Стороны, не включенные в приложение I), представляющих Африку (9), Азию и Тихоокеанский регион (7) и Латинскую Америку и Карибский бассейн (8); 14 участников от Сторон, включенных в приложение I к Конвенции; представители 5 международных организаций и органов; 2 представителя неправительственных организаций и других организаций; и 7 представителей частного сектора.

³ <<http://ttclear.unfccc.int/ttclear/jsp/index.jsp?mainFrame=../html/WshpBonn.html>>

8. В результате проведения рабочего совещания предполагалось решить следующие задачи:
- a) составить описание финансовых потребностей для отдельных проектов в области разработки и передачи технологий, разработанных на базе ОТП и/или других источников;
 - b) подготовить предложения в отношении достижения договоренностей по финансированию отдельных проектов в области развития и передачи технологии на основе результатов ОТП.
9. В консультации с Председателем ГЭПТ была разработана повестка дня рабочего совещания⁴, с тем чтобы рассмотреть вопросы, касающиеся инновационных вариантов финансирования результатов ОТП; она также включала представление предложений по финансированию проектов, составленных на основе ОТП и других источников, а также соответствующие дополнительные виды деятельности на уровне стране и многостороннем уровне.
10. Рабочее совещание проходило под руководством г-на Кишана Кумарсингха, который был Председателем ГЭПТ в течение 2005 года. Приветствуя участников, г-н Кумарсингх подчеркнул важность рабочего совещания в плане поощрения диалога между правительствами и частным сектором, в частности финансовыми кругами, по вопросам финансирования и передачи технологии в рамках процесса РКИКООН. Г-н Кумарсингх выразил признательность за активную поддержку, предоставленную его коллегами по ГЭПТ, а также секретариату за организацию рабочего совещания.
11. Председатель ВОКНТА г-н Абдуллатиф Салем Бенрагеб отметил, что рабочее совещание было ориентировано на выработку широкого спектра действенных и эффективных мер по содействию осуществлению пункта 5 статьи 4 Конвенции. Он отметил, что в ходе заседаний вспомогательных органов и Конференции Сторон вопросу о выделении финансовых ресурсов и обеспечению доступа к финансовым ресурсам для разработки и передачи технологий Стороны и основные участники уделили большое внимание.
12. Г-н Холлдор Торгейрссон, Координатор Программы секретариата РКИКООН по методам, кадастрам и научным знаниям, сообщил о недавней кончине г-жи Джоук

⁴ С повесткой можно ознакомиться по адресу:
<<http://ttclear.unfccc.int/ttclear/jsp/index.jsp?mainFrame=../html/WshpBonn.html>>.

Уоллер-Хантер, отметив ее ценный вклад в деятельность в рамках Конвенции в качестве исполнительного секретаря и то, что она проявляла особый интерес к вопросам сотрудничества в области технологии. Он также проинформировал участников о реструктуризации секретариата, в том числе о новой программе по адаптации, технологии и науке, которая будет осуществляться с 1 января 2006 года. Он отметил практический подход рабочего совещания, согласно которому результаты ОТП увязываются с фактическим осуществлением проектов.

13. Г-н Элмер Холт, Председатель ИТК, сообщил о работе его организации, которая направлена на поддержку разработки и передачи технологий в рамках процесса РКИКООН на многосторонней основе. Он также отметил, что государственных средств не хватает для эффективного содействия удовлетворению потребностей развивающихся стран и стран с переходной экономикой в экологически безопасных технологиях (ЭБТ). Он далее отметил, что расширение доступа к финансовым источникам частного сектора, например, посредством этого рабочего совещания, стало еще одним важным шагом вперед на пути передачи технологий.

14. Г-н Филлип Ларокко, Президент компании "Е+Со" выступил с основным докладом, который был посвящен необходимости в инновационном финансировании для развертывания технологий и методам обеспечения действенности такого финансирования. Он отметил важную роль, которую ЭБТ могли бы сыграть в удовлетворении возрастающих потребностей общества на фоне снижения несущей способности окружающей среды. Он отметил важнейшее значение с точки зрения развертывания и освоения технологий увязывания ЭБТ с создающей благоприятные условия политикой и финансовым обеспечением, а также подчеркнул, что в этот процесс должны быть вовлечены государственный сектор, частный сектор и гражданское общество.

15. Г-н Ларокко отметил, что цель на макроуровне⁵ должна состоять в мобилизации капитала посредством **специализированных фондов и финансовых продуктов**, ориентированных на глобальное инвестиционное сообщество, а на мезоуровне - этот капитал мог бы быть освоен в рамках **целевых программ поддержки**, направленных на повышение количества и эффективности деятельности финансовых посредников и местных фондов. На микроуровне цель должна состоять в достижении - посредством **повышения эффективности инвестиционной стратегии и тактики** - таких результатов, как поэтапное инвестирование, определение новых рисков, модели комплексной оценки и документации, а также наращивание потенциала таких основных игроков, как

⁵ Под макро-, мезо- и микроуровнями понимается деятельность соответственно на уровне страны, сектора и проекта.

предприниматели, разработчики политики, финансисты и организации, предоставляющие услуги.

III. РЕЗЮМЕ ДИСКУССИЙ

A. Справочная информация

16. Секретариат представил:

- a) информацию о деятельности в области передачи технологий в рамках РКИКООН с акцентом на рамки для передачи технологии (приложение к решению 4/CP.7), а также об инновационном финансировании как новой области деятельности ГЭПТ;
- b) обзор источников финансирования деятельности в области изменения климата и тенденций в финансовых потоках из этих источников, отметив сокращение официальной помощи на цели развития в последние годы, возможности и риски, связанные с финансированием из частного сектора, а также последующие виды деятельности ГЭПТ в области инновационного финансирования;
- c) обзор процесса ОТП (мандаты, ключевые виды деятельности и представление информации о результатах), который может сформировать основу для портфеля проектов и программ ОТП в поддержку осуществления пункта 5 статьи 4 Конвенции.

17. Секретариат отметил, что национальные сообщения и национальные программы в области адаптации также включают информацию о технологических потребностях. Информация о будущих технологических потребностях будет включена во вторые национальные сообщения Сторон, не включенных в приложение I, в связи с чем, возможно, потребуется разработать соответствующий формат представления данных, учитывающий опыт завершенных на сегодняшний день ОТП⁶.

18. Г-н Эрик Ашер, Программа Организации Объединенных Наций по окружающей среде (ЮНЕП), представил информацию о проведении исследований ОТП при поддержке ЮНЕП и Глобального экологического фонда (ГЭФ), более подробно остановился на

⁶ Действующие руководящие принципы (17/CP.8, пункт 54) поощряют Стороны к представлению такой информации.

концепции инновационного финансирования и рассказал о текущей деятельности ЮНЕП в области инновационного финансирования. По состоянию на октябрь 2005 года, семь Сторон, не включенных в приложение I⁷, представили ЮНЕП свои ОТП, и пять Сторон, не включенных в приложение I, находились на этапе представления такой информации⁸. Пытаясь дать определение инновационному финансированию, он остановился на том, чем не является инновационное финансирование. Согласно г-ну Ашеру, инновационное финансирование:

- a) не является чистым акционерным капиталом, долговым обязательством или страховкой, а скорее совмещает в себе атрибуты риска/окупаемости;
- b) не относится только к капиталу, а охватывает услуги по развитию предприятия;
- c) не является задачей только государственного сектора, а должно опираться на партнерство с коммерческими лидерами;
- d) не ограничивается вопросами инноваций, но также касается вопросов тиражирования и включения в национальные программы;
- e) не касается только капитала и услуг, но также затрагивает изменение менталитета;
- f) не является инструментом только для финансистов.

19. Г-н Владимир Литвак, ПРООН, представил результаты предварительного анализа докладов об ОТП, полученных от 13 Сторон, не включенных в Приложение I, который был проведен при содействии ПРООН. Результаты анализа показывают, что одним из основных препятствий на пути передачи технологий, как правило, считаются связанные с этим затраты. Кроме того, анализ показал, что развитие в целом рассматривается развивающимися странами в качестве важнейшей первоочередной задачи. Среди уроков, извлеченных в процессе проведения анализа, следует отметить отсутствие благоприятных условий для передачи технологий, значение наращивания потенциала, важную роль государственного и частного секторов, а также важность проводимой политики.

⁷ Зимбабве, Кения, Лесото, Маврикий, Мавритания, Республика Танзания и Гаити.

⁸ Вьетнам, Коморские Острова, Непал, Пакистан и Туркменистан.

20. Г-н Элмер Хоулт, член ГЭПТ и председатель ИТК, открыл сессию, посвященную задачам, которые должны быть решены на рабочем совещании. Он отметил, что рабочее совещание опирается на интерактивные обсуждения с участием разработчиков проектов и групп финансовых экспертов, которые касаются предложений по финансированию проектов, подготовленных на основе ОТП и других источников, в целях выявления сильных и слабых сторон этих проектов, которые могут повлиять на доступ к финансированию. Он также отметил, что этап подготовки проектов вносит вклад в наращивание потенциала разработчиков проектов и что рабочее совещание может стать идеальной платформой для обмена опытом, накопленным в ходе этой работы, с более широкой аудиторией, что позволит повысить уровень подготовки предложений по финансированию проектов.

21. Ряд участников из развивающихся стран выразили удовлетворение по поводу возможности представить свои предложения по проектам представителям финансового сообщества. Они рассчитывали на то, что финансовые эксперты смогут проконсультировать их в отношении того, каким образом можно улучшить их предложения в целях достижения договоренностей по финансированию. Ряд участников отметили, что на этапе подготовки проектов требуются значительные ресурсы с точки зрения времени и специальных знаний, и отметили необходимость в организации профессиональной подготовки в целях повышения качества предложений по проектам.

В. Предложения по финансированию проектов

22. Эта сессия проходила под руководством члена ГЭПТ Роулстона Мура и включала в себя представление двух предложений по проектам, по которым группа экспертов в области финансирования представила свои замечания, после чего было проведено общее обсуждение.

23. Г-жа Эрмира Фида, Отдел по проблемам изменения климата, Албания, представила предложение по проекту, касающемуся **горячего теплоснабжения с использованием солнечной энергии в Албании**. Внедрение водонагревателей, работающих на солнечной энергии, было названо одной из приоритетных задач в первом национальном сообщении Албании и ОТП. Цель данного проекта состоит в оказании помощи правительству Албании в разработке полномасштабного проекта ГЭФ, направленного на ускоренное развитие рынка для водогрейных систем, работающих на солнечной энергии, в Албании, и содействию устойчивому росту этого рынка. Компонентами этого проекта являются информационно-пропагандистские кампании, содействие инвестициям в водогрейные системы, работающие на солнечной энергии, повышение доверия потребителей, наращивание потенциала и документирование. Финансовые потребности для данного

проекта включают в себя финансирование по линии ГЭФ и правительства Албании, дополняемое инвестициями частного сектора.

24. Г-жа Марина Швангирадзе, Департамент проблем изменения климата, представила общие сведения и рассказала о технических и финансовых аспектах, включая оценку риска, проекта по использованию **геотермальной энергии в системах центрального отопления в Грузии**. Предложение по этому проекту было разработано в ходе подготовки первоначального национального сообщения в рамках вариантов смягчения последствий и предусматривает горячее водоснабжение около 30 000 потребителей с использованием геотермальных ресурсов. Анализ рынка показывает, что геотермальная энергия является наиболее экономичным вариантом. Схема финансирования проекта предусматривает комбинацию грантов, кредитов и взносов натурой.

25. Группа финансовых экспертов частного сектора, в состав которой входили г-н Джордж Соренсон, "ФЕ Клин Энерджи", г-н Питер Стори, международная группа ХЕРА, и г-жа Кристин Уорлин, ГЭФ, представила свои соображения по этим двум предложениям. Одна из затронутых проблем касалась того, что для вовлечения частных инвесторов в финансирование проектов необходимо знать о конкретных интересах частных инвесторов. Частным инвесторам нужна информация о финансовых параметрах проекта с точки зрения денежных потоков для оценки его финансовой жизнеспособности. Отсутствие четкой предсказуемой схемы и данных о качестве денежных потоков в результате реализации проекта затрудняет привлечение частного финансового сообщества. При наличии информации о масштабах, качества и сроках поступления денежных средств представители финансового сообщества могут приступить к формированию потенциального пакета финансирования, который во многих случаях будет включать государственный сектор.

26. Другими ключевыми аспектами для частных инвесторов являются риск и управление риском. Разработчикам проектов следует попытаться встать на место потенциальных инвесторов путем выявления потенциальных рисков своих проектов и оценки путей снижения этих рисков. Хорошей отправной точкой для оценки потенциальных рисков является анализ слабых сторон проекта.

27. Подготовка проекта и соответствующее финансирование опираются не только на научные данные. Хотя в данном процессе имеются технические элементы, такие, как рекомендации, которые могут быть даны разработчикам проекта, и руководящие принципы, в соответствии с которыми будет действовать кредитор/инвестор, окончательное решение в отношении финансирования конкретного проекта будет зависеть от степени взаимного доверия.

28. За обменом базовой информацией между потенциальным кредитором и потенциальным кредитополучателем следует диалог. Этот диалог ведет к лучшему пониманию и, что более важно, к укреплению взаимного доверия, поскольку в конечном счете кредитор должен иметь разумные ожидания в отношении отдачи от вложенных средств.

29. Вторая сессия по предложениям в отношении проектов проходила под председательством члена ГЭПТ г-жи Мюриель Дюб и включала представление двух предложений по проектам, по которым группа финансовых экспертов представила свои замечания, после чего было проведено общее обсуждение.

30. Г-н Расак Наяамут, Научно-исследовательский институт сахарной промышленности Маврикия, Маврикий, представил предложение по проекту **расширения ирригационной сети для адаптации к изменению климата**. Этот проект был определен в качестве приоритетного в ОТП Маврикия. Он отметил, что сахарная промышленность имеет весьма важное значение для Маврикия по экономическим, природоохранным и социально-экономическим соображениям. Маврикий испытывает особую обеспокоенность ввиду того, что согласно прогнозам продолжающееся изменение климата может привести к значительному сокращению производства сахара.

31. Г-жа Виргиния Сена, министерство окружающей среды, Уругвай, представила предложение по проекту замены **анаэробных отстойников для очистки промышленных сточных вод интенсивными анаэробными технологиями**. Этот проект направлен на сокращение выбросов парниковых газов (ПГ), связанных с системами обработки сточных вод. Проект будет осуществляться ассоциацией компаний, которые получают выгоду от его реализации; эта ассоциация будет покрывать бóльшую часть ежегодных расходов на техническую эксплуатацию и обслуживание. Для обеспечения первоначальных инвестиций в данный проект необходимо привлечь дополнительные средства.

32. Группа финансовых экспертов в составе г-на Стори, г-на Ашера и г-на Патрика Д'Аддарио, "Фьорелло Х.Ла Гуардиа Фаундейшн", представила свои соображения по этим двум проектам. Основная тема обсуждения в группе касалась риска и управления риском. Члены группы определили ряд конкретных рисков для этих проектов и указали на меры, которые могут быть приняты правительствами для смягчения этих рисков, например, распределение риска. Один из участников, представляющий частный сектор, также подчеркнул важную роль правительств в стимулировании инвестиций частного сектора за счет создания устойчивой законодательной и регулирующей основы.

33. Возможности финансового обеспечения проекта можно значительно расширить, если уделить внимание финансовой структуре проекта на самом раннем этапе его подготовки, например, путем анализа роли гарантий, безвозмездных ссуд, субсидированных займов и налоговых льгот. Следует также оценить такие дополнительные факторы, напрямую не связанные с финансовой окупаемостью, как качество жизни. Проекты, имеющие высокую ценность для общества, могут быть также привлекательными для финансирования как внутри, так и за пределами частного сектора. Один из участников, представляющий частный сектор, привел пример того, как частные инвесторы выражают готовность финансировать проекты с низкой финансовой окупаемостью благодаря тому, что они являются приемлемыми для общества и безопасными для окружающей среды. Таких инвесторов нередко называют "трехцелевые инвесторы"⁹.

34. Был также рассмотрен вопрос о том, что подразумевается под эффективным проектом. Обсуждения показали, что этот вопрос является сложным, поскольку предложения по проекту, ориентированные на частных инвесторов, должны соответствовать несколько иным требованиям в сравнении с предложением по проекту, ориентированным на государственное финансирование. Одного универсального предложения на все случаи жизни не существует. Устранить этот недостаток можно за счет создания партнерств между государственным и частным секторами, которые позволят объединить деятельность коммерческих и некоммерческих сторон.

35. Работой сессии над предложениями по проектам руководил член ГЭПТ Кок Ки Чоу.

36. Г-жа Чандапива Мачеке, Метеорологическая служба Ботсваны, и г-жа Себуенг Марта Келиситсе, Энергетическая корпорация Ботсваны (БПС), представили предложение по проекту **экологически безопасного использования угля в энергетике** Ботсваны. Данный проект получил приоритет в рамках ОТП и предполагает строительство угольной электростанции с установленной мощностью 400 МВтэ. Экологические показатели данного проекта могут быть улучшены за счет использования чистых угольных технологий. Однако проблемой являются связанные с этим затраты и отсутствие доступа к этим технологиям. БПС предполагает обеспечить финансирование этого проекта за счет привлечения заемных средств и субсидий.

⁹ Поскольку они ставят целью обеспечение экономической, социальной и экологической устойчивости проекта.

37. Г-жа Мадлен Диуф Сарр, министерство окружающей среды, Сенегал, рассказала о проекте в области **электрификации сельских районов и поощрения использования солнечной энергии в секторе здравоохранения**. В настоящее время в Сенегале осуществляется ряд стратегий, направленных на поощрение использования технологий на базе возобновляемых энергоисточников, при этом в стране имеется план электрификации, предусматривающий использование фотоэлектрических технологий. Проект направлен на электроснабжение с использованием солнечной энергии 200 медицинских центров, для целей отопления, охлаждения и освещения, а также электроснабжения электроприборов. Разработчики проекта изучают возможности получения грантов от сообщества доноров для финансирования этого проекта. Основными рисками по данному проекту считаются финансовые риски.

38. Группа финансовых экспертов, включающая в свой состав г-на Вольфганга Мостерта, финансового эксперта по развивающимся странам, г-на Соренсона и г-на Пауля ван Альста, "Тьяскер-бизнес девелопмент энд файненсинг", представила свои замечания по этим двум проектам. Угольная электростанция в Ботсване является примером того, как проект может быть прекрасно реализован в рамках частного сектора. Аспекты, обеспечивающие благоприятные условия для привлечения частного сектора, включают следующие: проект имеет одного четкого спонсора, который оказывает помощь в процессе переговоров с банками, проект обеспечивает денежные поступления, гарантируемые долгосрочными соглашениями, имеется в наличии функционирующая рыночная система, не зависящая от политики, а также имеются возможности активизировать участие частного сектора на основе соглашений "строительство-эксплуатация-передача" (СЭП). С другой стороны, гелиоэнергетический проект в Сенегале будет труднее реализовать в рамках частного сектора, поскольку его прибыльность не гарантируется. Однако в рамках данного проекта было бы целесообразно привлечь частный сектор за счет включения в него компонента развития рынка.

39. Г-н Кумарсингх, природоохранная администрация, Тринидад и Тобаго, представил информацию о предложении по проекту в области оборудования для **проверки токсичности отработанных газов транспортных средств**. Увеличение автомобильного парка Тринидада и Тобаго за последние несколько лет привело к значительному росту уровня выбросов ПГ. Проект направлен на сокращение выбросов ПГ за счет включения проверки токсичности выбросов в действующий порядок контроля транспортных средств. Главным препятствием на пути реализации этого проекта являются затраты на внедрение этой меры, а также необходимость подготовки персонала.

40. Г-н Мохаммад Супрапто, эксперт по вопросам развития бизнеса, Индонезия, привел в качестве примера проект, включающий определенные важные элементы инновационного финансирования. Проект направлен на поощрение производства **биоугольных брикетов для использования в качестве альтернативного топлива в Индонезии по экономическим, экологическим и социальным соображениям.** Исследования рыночной конъюнктуры показали перспективность рынка для биоугольных топливных брикетов в Индонезии, однако имеются рыночные барьеры, такие как конкурентоспособная цена и узкая рыночная ниша. Деятельность по увеличению масштабов производства топливных биобрикетов диктует необходимость сотрудничества между участниками из государственного и частного секторов, при этом проблемы, связанные со всей цепочкой создания стоимости в целом, не позволяют имеющимся партнерам развивать эту отрасль, опираясь только на свои собственные ресурсы. Необходимо внешнее содействие, например, передача и разработка технологий, создание предприятий, предоставление финансовых средств и создание благоприятной политической и регулирующей основы. Модель финансирования проекта предполагает сочетание акционерного капитала, заемных средств и грантов, по большей части со стороны частного сектора.

41. Группа финансовых экспертов в составе г-жи Виргинии Зоннтаг-О'Браен, Базельское агентство по устойчивой энергетике (БАУЭ), г-на Мостерта и г-на Соренсона представила свои замечания по этим двум проектам. Было отмечено, что проект, касающийся контроля токсичности отработанных газов, в целом относится к сфере регулирования, поскольку спрос на данный продукт создается за счет регулирования. Для финансирования таких проектов необходимо проанализировать ценность экологических выгод на местном уровне и ценность сокращения импорта нефтепродуктов на макроуровне.

42. Члены группы отметили, что проект в Индонезии включает в себя некоторые существенные элементы инновационного финансирования, упомянув о различных элементах в цепочке создания стоимости, таких как передача и разработка технологий, создание предприятий, средства финансирования, создание благоприятной нормативной и регулирующей основы, а также привлечение государственного и частного секторов.

С. Вспомогательная деятельность на уровне стран и многостороннем уровне

43. Эта сессия, работой которой руководил член ГЭПТ г-н Уилльям Коджо Агиманг-Бонсу, включала представление четырех докладов представителями государственного и частного секторов, в которых рассматривались вопросы, относящиеся к созданию

благоприятных условий, механизмов мобилизации средств и инновационному финансированию.

44. Г-н Орландо Хименес, Чилийское агентство экономического развития (КОРФО), представил информацию о законодательной инициативе в Чили, направленной на развитие возобновляемой энергетики. Правовая дискриминация в отношении малых и средних энергетических проектов, рыночные барьеры и электро-энергетические кризисы 1998, 2004 и 2005 годов привели к внесению в законодательство поправок в целях стимулирования включения независимых производителей энергии (МПЭ) в энергосеть. Наличие спот-рынка электроэнергии и возможности продажи энергии позволили значительно увеличить рентабельность проектов по использованию возобновляемых ресурсов в Чили. В рамках КОРФО недавно были учреждены специальный фонд (ежегодно 1,5 млн. долл. США), а также программа углеродного рынка для дальнейшего развития сектора возобновляемой энергетики. Г-н Хименес подчеркнул важность надлежащего технико-экономического анализа для повышения качества предложений по проектам, а также необходимость в долгосрочных стимулах для развития рынка возобновляемой энергетики.

45. Г-н Бас Реквельт, "Триодос бэнк", рассказал о фонде банка "Триодос" для использования возобновляемой энергии в интересах развития, который был учрежден в целях расширения доступа к чистой энергии в развивающихся странах. Фонд является источником финансирования для новых и уже существующих местных кредитно-финансовых учреждений, действующих в сфере оказания финансовых услуг для проектов и малых и средних предприятий (МСП) в секторе чистой энергии. Вместо прямых инвестиций фонд действует через местные кредитно-финансовые фирмы, которые удовлетворяют потребности местного рынка: предоставляют капитал для небольших проектов, финансируют проекты в области энергоэффективности, предоставляют рисковый капитал для МСП и финансируют конечных пользователей. Новыми элементами в этом финансовом механизме являются предоставление средств для небольших проектов в области чистой энергии, а также реалистичные ожидания окупаемости (7-15%), что позволяет обеспечить финансирование большего количества проектов.

46. Г-н Томас Верхей, Европейская комиссия, рассказал об инициативе "Терпеливый капитал" (ТК) - инновационном механизме финансирования с участием государственного и частного секторов, который разрабатывается Европейской комиссией. Он коснулся некоторых ограничений существующих вариантов финансирования проектов, основанных на грантах, таких, как несоответствие риска и ожидаемой окупаемости, ограниченный опыт в области рискованного финансирования и реализации программ в государственном

секторе, а также высокие транзакционные издержки, которые часто обусловлены небольшим масштабом инновационных проектов. Эти и другие ограничения приводят к финансовому "затору", который мешает разработке и/или передаче чистых технологий. В рамках этой инициативы делается попытка преодолеть эти и другие ограничения за счет предоставления доступного, основанного на акциях капитала местных предпринимателей и разработчиков проектов. Так называемый терпеливый капитал представляет собой тип венчурного капитала, который совмещает инвестиционные требования государственного и частного сектора, т.е. предполагает ожидание прироста капитала, но с более низкими требованиями в сравнении с чисто коммерческим частным акционерным капиталом, поскольку окупаемость является либо более низкой, либо растянута на более длительный период, то неприемлемо для коммерческих инвесторов. Такой капитал будет предоставляться ряду финансируемых инвесторами фондов с использованием средств структуры фондов, с тем чтобы инвесторы имели информацию о местной системе финансирования. Он будет опираться, насколько это возможно, на местный потенциал. Каждый подфонд будет инвестировать в той или иной форме венчурный акционерный капитал в предприятия/проекты в области возобновляемой энергетики в развивающихся странах и странах с экономикой переходного периода. Этот фонд, как ожидается, вступит в действие в середине 2007 года, при этом объем его финансирования составит около 100 млн. евро.

47. Г-н Цзо Цзи, Рениминский университет Китая, рассказал о перспективах Китая в области инновационного финансирования в интересах международной разработки и передачи безопасных с точки зрения изменения климата технологий. Он отметил, что по большей части передача технологий должна осуществляться на рынке, где имеются стимулы, связанные с государственным финансированием (включая налоговые льготы и субсидии), а также другие регулирующие стимулы, и подчеркнул важную роль партнерства между государством и частным секторами. Он сделал вывод о необходимости уделения большего внимания вопросам устранения барьеров в области передачи технологии в контексте РКИКООН.

48. В ходе последующего обсуждения участники затронули роль государственного и частного секторов в привлечении финансирования для инвестиций в ЭБТ. Было подчеркнуто, что государственные средства являются недостаточными для инвестиций в ЭБТ и что правительства могут играть ключевую роль в привлечении инвестиций за счет создания стабильного регулирующего режима. Участники обсуждения также отметили, что речь идет не о подходе "или - или", а скорее о том, каким образом организовать совместную работу всех государственных и частных партнеров.

49. Была также отмечена важность перехода от подхода, ориентированного на проект, к подходу, ориентированному на предприятие, поскольку проекты по определению имеют ограниченные сроки осуществления. Один представитель частного сектора отметил, что финансисты ведут поиск местных предпринимателей, которые нацелены на решение их бизнес-целей, и учреждений государственного сектора, которые хотели бы оказать поддержку этим предпринимателям на самых ранних этапах, например путем предоставления "умных" субсидий.

D. Обсуждение "за круглым столом" извлеченных уроков

50. В ходе дискуссии "за круглым столом" под руководством члена ГЭПТ г-на Бернарда Мазина участники обсудили извлеченные из рабочего совещания уроки. Ниже подытожены основные моменты этой дискуссии.

1. Оценка технологических потребностей

51. Оценка технологических потребностей остается важнейшим компонентом работы в области передачи технологий. Она отражает концепцию подхода к этому процессу, основанного на инициативе страны, а также является важным средством привлечения участников, включая финансовые сообщества, и определения стратегических партнерств на самом раннем этапе процесса разработки проектов.

52. В настоящее время Стороны, не включенные в приложение I, представляют свои доклады по ОТП в секретариат на добровольной основе. В своих вторых национальных сообщениях Стороны, не включенные в приложение I, сообщают дополнительную информацию о своих технологических потребностях. Сторонам, не включенным в приложение I, необходимо включить в эту информацию дополнительные данные по финансированию проектов в целях расширения доступа к финансированию.

2. Благоприятная среда

53. Ключевым аспектом привлечения внутренних и внешних инвесторов является обеспечение стабильной, четкой и последовательной политики и регулирующего режима в области энергетики, отвечающих интересам ЭБТ. Правительствам следует принять долгосрочную политику по созданию благоприятных условий для передачи технологии частным и государственным секторами.

3. Мобилизация капитала

54. Для обеспечения передачи ЭБТ одной из целей на макроуровне может быть мобилизация капитала посредством использования специализированных фондов и финансовых продуктов, ориентированных на глобальное инвестиционное сообщество. На мезоуровне этот капитал может быть развернут посредством целевых программ поддержки, направленных на увеличение количества и качества услуг финансовых посредников и местных фондов.

55. Партнерские связи между государственным и частным сектором могут играть важную роль в устранении разрыва между коммерческими и некоммерческими проектами, или компонентами таких проектов, за счет объединения инвестиционных требований государственного и частного секторов.

4. Подготовка проектов

56. Хотя в данном процессе имеются технические элементы, такие как рекомендации, которые могут быть даны разработчикам проекта, и руководящие принципы, в соответствии с которыми будет действовать кредитор/инвестор, окончательное решение в отношении финансирования конкретного проекта будет зависеть от степени взаимного доверия.

57. После обмена базовой информацией между потенциальным кредитором и потенциальным кредитополучателем следует диалог. Этот диалог ведет к лучшему пониманию, но что более важно, - укреплению взаимного доверия, поскольку в конечном счете кредитор должен иметь разумные ожидания в отношении отдачи от вложенных средств.

58. Подготовка проектов требует значительных ресурсов с точки зрения времени и специальных знаний в различных областях. Одна из проблем состоит в вовлечении в реализацию проекта всех возможных партнеров. В проектах, направленных на общественное благо, должны участвовать игроки как из государственного, так и частного сектора.

59. Весьма важное значение имеет то, как проект оформлен и как он представлен потенциальным финансирующим партнерам, однако "упаковка" и представление не могут гарантировать успешного финансирования проекта.

5. Финансовый инжиниринг

60. Итоги рассмотрения проекта показывают, что основным отсутствующим компонентом для оценки риска являются **данные о движении наличных средств**, которые необходимы для определения соответствующих финансовых ресурсов и обеспечения финансирования проекта. Получение этих данных имеет для разработчиков большое значение для понимания рыночной конъюнктуры и оценки риска с точки зрения потенциального инвестора. Не имея четкой, предсказуемой картины и данных о качестве финансовых потоков в результате реализации проекта будет трудно привлечь к участию в нем частное финансовое сообщество. При наличии данных о качестве и сроках поступления денежных средств финансовые эксперты могут приступить к структуризации потенциального пакета финансирования. После подготовки данных о финансовых потоках можно принимать решение о том, какие партнеры и в каких долях будут принимать участие, при этом во многих случаях сюда могут включаться государственные финансирующие органы.

61. Разработчику проекта следует пытаться ориентироваться на определенные финансовые учреждения, имеющие специализацию и проявляющие интерес к соответствующей сфере проекта (например, техническая, географическая, секторальная, экологическая). Разработчику проекта необходимо понимать текущую рыночную конъюнктуру, например, при наличии значительного предложения средств на освоение возобновляемых энергоисточников попытаться соответствующим образом скомпоновать предложение по финансированию проекта.

62. Даже в отношении проектов с низким коэффициентом окупаемости инвестиций может быть обеспечено финансирование за счет уделения внимания финансовой структуре предложения уже на самом раннем этапе подготовки проекта, например путем учета роли гарантий, ссуд, субсидированных кредитов и налоговых льгот. Следует также оценить аспекты, не относящиеся непосредственно к финансовой окупаемости, такие, как качество жизни. Проекты с высоким уровнем отдачи для общества могут, тем не менее, быть интересными для финансирования частным сектором. Многие финансовые эксперты на рабочем совещании выразили готовность при оценке проектов руководствоваться не только узким критерием нормы прибыли, а оценивать социальные и экологические выгоды проектов в соответствии с принципом трех целей - экономической, социальной и экологической устойчивости при принятии их инвестиционных решений.

63. Несмотря на наличие большого количества общих элементов, схема финансирования разрабатывается с учетом специфики каждого проекта; другими словами, универсального механизма финансирования не существует.

6. Оценка рисков

64. Одним из ключевых факторов, рассматриваемых финансовыми учреждениями, является риск, сопряженный с осуществлением проекта. Было отмечено, что инвесторы увязывают прибыльность с риском. Было также подчеркнуто, к примеру, что даже высокая прогнозируемая прибыль может не привлечь коммерческих инвесторов при высокой воспринимаемой степени риска, в связи с чем может возникнуть необходимость заручиться в отношении проекта государственной поддержкой. При оценке рисков и стремлении снизить эти риски разработчикам проектов следует попытаться встать на место потенциальных инвесторов и сосредоточить внимание на слабых сторонах их проекта. К рискам, которые необходимо учитывать, относятся риски на уровне страны и уровне проекта, например, финансовые риски, эксплуатационные риски и деловые риски.

65. Управление рисками представляет собой еще один ключевой элемент в плане улучшения перспектив приемлемости проекта для банков. Одна из форм снижения рисков состоит в осуществлении поэтапных инвестиций, т.е. когда вместо одного крупного капиталовложения последовательно осуществляется ряд небольших инвестиций. В этом случае общий риск, сопряженный с проектом, снижается по мере осуществления последовательных проектов, и процесс экономического обоснования¹⁰ может быть не столь жестким.

7. Развитие рынка

66. Одна из основных проблем в привлечении финансирования для ЭБТ будет состоять в преобразовании и создании новых рынков для этих технологий. По оценкам Международного агентства по атомной энергии, объем необходимых инвестиций в глобальный энергетический рынок до 2030 года для удовлетворения возрастающего спроса на энергию составляет около 17 трлн. долл. США. Своевременная поддержка в сфере освоения новых технологий может помочь странам избежать технологического отставания и тем самым улучшить перспективы создания более диверсифицированных и гибких энергетических систем в будущем.

67. Местные МСП могут играть ключевую роль в трансформировании и создании новых рынков для ЭБТ в развивающихся странах. Таким образом, важно, чтобы проекты для целей передачи ЭБТ могли быть трансформированы в предприятия. В этом случае

¹⁰ Имеется в виду процесс исследования и анализа, который осуществляется на предынвестиционном этапе.

правительствам отводится важная роль по поддержке деятельности предпринимателей на самом раннем этапе, например путем предоставления субсидий, учитывающих рыночные реалии.

8. Создание потенциала для разработки проектов

68. Создание потенциала в области разработки предложений по финансированию проектов может способствовать передаче технологий за счет расширения доступа к частным и другим финансовым ресурсам. Создание потенциала должно сократить разрыв между государственным сектором и финансовым сообществом. В этой связи на рабочем совещании была подчеркнута необходимость в обеспечении подготовки соответствующих лиц, таких, как предприниматели, разработчики политики, финансовые эксперты и лица, занятые в сфере предоставления услуг.

69. Проведенная финансовыми экспертами до рабочего совещания подготовка была оценена как полезная, особенно в плане расширения междисциплинарных возможностей и оказания помощи в составлении предложений. Участники также отметили необходимость в простых инструментах для подготовки предложений по финансированию проектов.

70. В ходе обсуждений была выработана концепция сети финансовых экспертов, которые могут предоставить свои услуги разработчикам проектов в процессе подготовки предложений по финансированию проектов, отвечающих стандартам международного финансового сообщества. ИТК было предложено работать с ГЭПТ и другими органами в целях создания такой сети в соответствии со схемой выработки предложений по финансированию проектов, которая обсуждалась на рабочем совещании¹¹.

IV. ВОПРОСЫ ДЛЯ ДАЛЬНЕЙШЕГО РАССМОТРЕНИЯ

71. Учитывая результаты дискуссий, проведенных в ходе рабочего совещания, и итоги заключительного обсуждения "за круглым столом", участники отобрали несколько вопросов для дальнейшего рассмотрения. Эти вопросы перечислены ниже в произвольном порядке:

¹¹ См. по адресу:

<http://ttclear.unfccc.int/ttclear/jsp/index.jsp?mainFrame=../html/WshpBonnPresentations.html>.

- a) **Оценки технологических потребностей.** Для выявления технологических потребностей необходим непрерывный процесс, при этом могут быть рассмотрены меры, направленные на укрепление поддержки, оказываемой в интересах проведения ОТП. О своих будущих технологических потребностях Стороны, не включенные в приложение I, будут сообщать в своих вторых национальных сообщениях, в связи с чем необходимо разработать надлежащий формат представления данных об извлеченных уроках в ходе уже законченных ОТП.
- b) **Выявление проектов.** Для определения проектов могут использоваться другие средства, помимо ОТП. Национальные сообщения также содержат информацию о потенциальных проектах, при этом участники заявили о необходимости включения информации о финансировании проектов в целях расширения доступа к источникам финансирования.
- c) **Технический доклад.** Секретариату было рекомендовано дополнительно проработать результаты рабочего совещания в целях составления технического документа по инновационному финансированию, который будет представлен Сторонам для рассмотрения ВОКНТА на его двадцать четвертой сессии.
- d) **Практическое руководство.** Программа работа ГЭПТ на 2006 год предусматривает составление практического руководства для оказания помощи разработчикам проектов в развивающихся странах в области подготовки предложений по проектам. Было рекомендовано, чтобы практическое руководство учитывало извлеченные в ходе рабочего совещания уроки путем акцентирования внимания на "серой зоне" между коммерческими и некоммерческими проектами с невысоким уровнем окупаемости.
- e) **Подготовка.** Необходимо дополнительное наращивание потенциала в области подготовки предложений по финансированию проектов. Проведенная финансовыми экспертами подготовка до начала рабочего совещания, в ходе которой они представили рекомендации для разработчиков проектов, была признана полезной, особенно с точки зрения наращивания междисциплинарного потенциала и составления предложений. Основное внимание следует уделять сбору и распространению соответствующих финансовых данных на основе имеющейся технической, политической и рыночной информации. Следует стремиться к обеспечению синергизма с другими такими инициативами, как финансовая инициатива ЮНЕП и БАУЭ.

- f) **Скрининг проектов.** Скрининг предложений по финансированию проектов и оценка потенциала для коммерческого компонента, который может быть выбран частным финансовым сообществом, может содействовать расширению доступа к финансированию для проектов по передаче технологий. ГЭПТ рассматривает возможность совместной работы с ИТК и другими органами в области создания сети финансовых экспертов, которые могли бы оказывать техническую помощь разработчикам проектов в подготовке предложений по проектам.
- g) **Контакты.** Участники отметили необходимость в платформе, на которой разработчики проектов и финансисты могли бы встречаться в целях обсуждения возможностей обеспечения финансовыми ресурсами предложений по проектам. Участники предложили различные варианты для такой платформы, например, однодневные рабочие совещания, финансовые посредники и использование возможностей, имеющихся на TT:CLEAR, а также их сети центров технологической информации.
