

## 26. Ocena ex-ante ryzyka dla gwarancji w ramach Regionalnego Programu Operacyjnego – Lubuskie 2020

Ogólny opis badania	
Zakres badania (uwzględnienie osi priorytetowych/działań) oraz fundusz	
OP 1 GOSPODARKA I INNOWACJE Działanie 1.5 Rozwój sektora MŚP (PI 3c) OP 3 GOSPODARKA NISKOEMISYJNA Działanie 3.1 Odnawialne źródła energii (PI 4a) Działanie 3.2 Efektywność energetyczna (PI 4c) Działanie 3.4 Kogeneracja (PI 4g) OP 6 REGIONALNY RYNEK PRACY Działanie 6.3 Wsparcie dla samozatrudnienia (PI 8iii) Fundusz: EFRR, EFS	
Typ badania (wpływu, procesowe)	procesowe
Moment przeprowadzenia (ex-ante, on-going, ex-post)	ex-ante
Cel badania	
<p>Celem niniejszej ekspertyzy jest uzupełnienie (zrealizowanej w ramach odrębnego zlecenia) oceny ex ante, o której mowa z art. 37 ust. 2 rozporządzenia PE i Rady (UE) nr 1303/2013 w zakresie wynikającym z treści aktu delegowanego nr 480/2014 odnoszącego się do gwarancji, które mogą wspierać realizację przedsięwzięć przyczyniających się do realizacji następujących celów tematycznych:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>✓ CT 3. wzmacnianie konkurencyjności MŚP</li> <li>✓ CT 4. wspieranie przejścia na gospodarkę niskoemisyjną we wszystkich sektorach</li> <li>✓ CT 8 promowanie trwałego i wysokiej jakości zatrudnienia oraz wsparcie mobilności pracowników</li> </ul>	
Uzasadnienie badania	
<p>Rozporządzenie Delegowane Komisji (UE) nr 480/2014 z dnia 3 marca 2014 r. uzupełniające rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 1303/2013 z dnia 17 grudnia 2013 r. ustawiającego wspólne przepisy dotyczące Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego, Europejskiego Funduszu Społecznego, Funduszu Spójności, Europejskiego Funduszu Rolnego na rzecz Rozwoju Obszarów Wiejskich oraz Europejskiego Funduszu Morskiego i Rybackiego oraz ustanawiającego przepisy ogólne dotyczące Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego, Europejskiego Funduszu Społecznego, Funduszu Spójności i Europejskiego Funduszu Morskiego i Rybackiego nakazuje - w przypadku instrumentów finansowych obejmujących gwarancje - konieczność przeprowadzenia dodatkowej ostrożnej oceny <i>ex ante</i> ryzyka dla gwarancji, uwzględniającej odpowiedni współczynnik mnożnikowy.</p> <p>Zgodnie z Rozporządzeniem delegowanym Komisji (UE) nr 480/2014 w przypadku gwarancji powinny być spełnione następujące wymogi:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>✓ należy osiągnąć odpowiedni współczynnik mnożnikowy między kwotą wkładu z programu przeznaczoną na pokrycie spodziewanych i niespodziewanych strat z nowych pożyczek lub innych instrumentów podziału ryzyka, które mają być pokryte z gwarancji, a wartością odpowiednich wypłaconych nowych pożyczek lub innych instrumentów podziału ryzyka,</li> <li>✓ współczynnik mnożnikowy ustala się w oparciu o ostrożną ocenę <i>ex ante</i> ryzyka dla konkretnego oferowanego produktu gwarancyjnego, uwzględniając w szczególności warunki rynkowe, strategię inwestycyjną instrumentu finansowego oraz zasady oszczędności i efektywności.</li> </ul>	

Kryteria badania
<ul style="list-style-type: none"> <li>• trafność</li> <li>• spójność</li> <li>• skuteczność</li> <li>• efektywność</li> <li>• użyteczność</li> </ul>
Główne pytania ewaluacyjne / obszary problemowe
<p>Obszar problemowy: ostrożna ocena ex-ante ryzyka dla gwarancji</p> <p>Problemy badawcze w zakresie analizy wynikającej z Rozporządzenia delegowanego nr 480/2014 – ostrożna ocena ex-ante ryzyka dla gwarancji:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Jaki szacuje się, w oparciu o ostrożną ocenę, poziom ryzyka dla proponowanych w ramach RPO-L2020 produktów gwarancyjnych – biorąc pod uwagę specyficzne warunki rynkowe w danym obszarze interwencji, zakładaną politykę inwestycyjną instrumentu finansowego oraz zasadami oszczędności i efektywności?</li> <li>2. Jaki jest, na podstawie przeprowadzonej ostrożnej oceny ex-ante ryzyka, współczynnik mnożnikowy<sup>1</sup>, jaki powinien zostać osiągnięty w ramach RPO-L2020 przez każdy instrument finansowy oferujący gwarancje?</li> <li>3. W jakim czasie – na podstawie dostępnych prognoz gospodarczych – należy spodziewać się wystąpienia istotnych zmian warunków rynkowych uzasadniających aktualizację przedmiotowej oceny ex-ante ryzyka?</li> <li>4. Jakie jest zapotrzebowanie na produkty gwarancyjne w regionie? Czy dotychczasowa wielkość środków finansowych UE z okresu programowania 2007-2013 przeznaczonych na instrumenty finansowe oferujące gwarancje była wystarczająca? Czy na rynku jest zapotrzebowanie na nowe środki w przedmiotowym zakresie (jeżeli tak, to w jakiej wysokości), przyjmując również założenie, że utrzymana zostanie dotychczasowa wielkość środków finansowych przeznaczonych na ten obszar interwencji?</li> </ol>
Ogólny zarys metodologii badania
Zastosowane podejście metodologiczne
<p>Na potrzeby realizacji badania wykorzystane zostaną, co najmniej następujące techniki badawcze:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Analiza danych zastanych</li> <li>▪ Wywiady pogłębione z ekspertami z zakresu instrumentów finansowych, w tym z przedstawicielami pośredników finansowych, także oferujący gwarancje.</li> <li>▪ Zogniskowany wywiad grupowy z ekspertami z zakresu instrumentów finansowych (w tym podmiotów oferujących gwarancje) oraz przedstawicielami IZ RPO-L2020, IP (WUP).</li> <li>▪ Telefoniczne wywiady wspomagane komputerowo CATI wśród odbiorców ostatecznych.</li> </ul> <p>Ponadto obliczony zostanie współczynnik mnożnikowy dla instrumentu finansowego oferującego gwarancje.</p> <p>Opracowana metodologia musi uwzględniać możliwość wykonania na jej podstawie ponownej analizy oraz jej uaktualnienia, jeśli podczas wdrażania danego instrumentu finansowego Instytucja Zarządzająca uzna, że przeprowadzona ocena ex-ante, stanowiąca podstawę do działania danego instrumentu finansowego, uległa dezaktualizacji z powodu zmian, jakie zaszły na rynku.</p>

<sup>1</sup> Współczynnik mnożnikowy rozumiany jest jako wielokrotność kwoty wkładu z programu operacyjnego przeznaczonej na pokrycie przewidywalnych i nieprzewidywalnych strat z nowych pożyczek/kredytów lub innych instrumentów podziału ryzyka, które mają być pokryte z gwarancji do wartości odpowiednich wypłaconych nowych pożyczek/kredytów lub innych instrumentów podziału ryzyka.

<b>Zakres niezbędnych danych</b>
Dane pochodzące od IZ RPO-L2020, informacje/dane zebrane od pośredników finansowych z województwa lubuskiego, instytucji finansowych, analizy dokumentów, aktów prawnych, wytycznych, strategii zebranych i przeanalizowanych badań ewaluacyjnych oraz innych analiz prowadzonych w regionie oraz w kraju, informacje uzyskane w trakcie wywiadów pogłębionych oraz grupowych z ekspertami z zakresu instrumentów finansowych, w tym z przedstawicielami pośredników finansowych, także oferujących gwarancje oraz przedstawicielami IZ RPO-L2020, IP (WUP), dane zebrane w trakcie telefonicznych wywiadów wspomaganych komputerowo CATI wśród odbiorców ostatecznych wsparcia, dane uzyskane z wykonanych obliczeń współczynnika mnożnikowego dla instrumentu finansowego oferującego gwarancje.
<b>Organizacja badania</b>
<b>Ramy czasowe realizacji badania</b>
I/II kwartał 2016 r.
<b>Szacowany koszt badania i zasoby niezbędne do jej przeprowadzenia</b>
100 tys. zł
<b>Podmiot odpowiedzialny za realizację badania</b>
Jednostka Ewaluacyjna RPO-L2020
<b>Ewentualne komentarze / wątpliwości</b>
-