

**FAKTORY OVLIVŇUJÍCÍ HODNOTU VALUE FOR MONEY U PPP PROJEKTŮ,
JEJICH VLIV NA KONSTRUKCI ČESKÉ METODIKY
VALUE FOR MONEY DRIVERS IN PPP PROJECTS – IMPACT ON THE CZECH
VFM METHODOLOGY**

J. Ostřížek

Abstract

Presented paper deals with qualitative analysis of several papers and studies focused on identification of key Value for Money drivers in Public Private Partnership projects/schemes. In the first part author clarifies the basics and specifics of PPP projects evaluation with a special focus on Value for Money methodology, which is, in general, the most widespread method of PPP projects evaluation – used in UK, Australia, Ireland or Netherlands. The key part of this paper address to analysis of selected papers with key impact on the PPP project feasibility. Four most frequently cited papers and studies are analyzed. Based on the analysis the factors are aggregated in order to develop universal ordered list of mentioned factors. This list is compared with in Czech VFM methodology used key factors. Regarding the outputs of this comparison the risks associated with using of universal VFM drivers in Czech VFM methodology are identified and some recommendations for Czech VFM methodology creators are formulated.

Key words: Public private partnership, Value for money, Project evaluation, VFM methodology

Abstrakt

Předkládaný příspěvek se zabývá kvalitativní analýzou publikovaných studií zaměřených na identifikaci klíčových faktorů nezbytných pro dosažení Value for Money (hodnoty za peníze) u projektů realizovaných v rámci partnerství veřejného a soukromého sektoru. V rámci první části textu autor objasňuje koncept hodnocení Value for Money, jakožto klíčový nástroj hodnocení PPP projektů. Vlastní práce je věnována zmíněné analýze faktorů s rozhodujícím vlivem na existenci a velikost Value for Money u PPP projektů. Analyzovány jsou čtyři studie a příspěvky, které patří mezi nejcitovanější díla zabývající se diskutovanou problematikou. Na základě provedené analýzy je provedena agregace zmíněných faktorů proto, aby bylo možné vytvořit zobecněný seřazený seznam faktorů ovlivňujících VFM, který je následně komparován s faktory, které jsou uvedeny v České metodice pro hodnocení PPP projektů. S ohledem na výsledky komparace jsou identifikována rizika, která souvisí s využitím daných faktorů v české metodice a současně jsou navržena dílčí doporučení pro tvůrce této metodiky tak, aby metodika více odpovídala specifickým podmínkám českého PPP trhu.

Klíčová slova: partnerství veřejného a soukromého sektoru, hodnota za peníze, hodnocení projektů, metodika VF

Literatura a zdroje

- [1] ABATI, A. *Public Private Partnership Guidance*. Books Surge Publishing. 2007. ISBN-13: 978-1419650178
- [2] ALLEN CONSULTING GROUP. *Performance of PPPs and Traditional procurement in Australia*. Report to Infrastructure Australia. Melbourne. 2007. Dostupný z WWW: <http://www.ippp.org/TheAllenGroup.pdf>
- [3] ARTHUR ANDERSEN, ENTERPRISE LSE. *Value for money drivers in the Private finance initiative 2001*. HM Treasury. [online] Dostupný z WWW: <http://kenniscentrumpps.econom-i.com/nl/pps/pdf/value.pdf>
- [8] GROUT, P. *Value for Money Measurement in PPP* [online]. In EIB papers. 2005. Luxemburg. ISBN 92-861-0326-3 [cit. 2010-06-06]. Dostupný z WWW: <<http://www.eib.org>>.
- [9] H. M. TREASURY (2004a), *Value for Money assessment guidance* [online]. 2004. London. HM Treasury. [cit. 2010-06-06]. Dostupný z WWW: <www.hm-treasury.gov.uk>
- [10] H. M. TREASURY (2004b), *Quantitative Assessment – User Guide* [online]. 2004. London. HM Treasury.
- [11] H. M. TREASURY, PFI: *Meeting the investing challenge*. 2003. London. H.M. Treasury. [online]. Dostupné z: <http://www.nzcid.org.nz/downloads/UK%20Treasury%20Report%20on%20PFI%202003.pdf>

- [4] BURNETT, M. *Public-Private Partnerships - a decision maker's guide*. 2007. EIPA. ISBN 978-90-6779-204-2
- [5] EIB. *The EIB's role in Public-Private Partnerships (PPPs)*. 2004. Luxembourg. European Investment Bank. [online] Dostupný z: http://www.eib.org/attachments/thematic/eib_ppp_en.pdf
- [6] ELBING, C. *Risikomanagement für PPP-Projekte*. EUL Verlag. Pohmat – Köln. 2006 ISBN 3-89936-476-7
- [7] EVROPSKÁ KOMISE. *Guidelines for succesful public-private partnerships*. 2003. Brusel. Evropská Komise. [online]. Dostupné z: http://ec.europa.eu/regional_policy/sources/docener/guides/ppp_en.pdf
<http://onlinelibrary.wiley.com/doi/10.1111/j.1467-8292.2006.00318.x/pdf>
- [15] INFRASTRUCTURE AUSTRALIA. *National PPP Guidelines Overview*. 2008. Infrastructure Australia – Government of Australia. [online] ISBN 978-1-921095-73-3 Dostupný z: http://www.infrastructureaustralia.gov.au/files/National_PPP_Guidelines_Overview_Dec_08.pdf
- [16] KINCL, J. a kol. *PPP versus Veřejná zakázka* [online]. 2008. Praha. Dostupné z WWW: <http://www.asociaceppp.cz/content/o_ppp/dokumenty_ppp/sektorove_studie/files/ppp_versus_verejna_zakazka.pdf>
- [17] KPMG. *Effectivness of Operational Contracts in PFI 2007*. 2007. KPMG LLP. London. Dostupný z WWW: http://www.infrastructureaustralia.gov.au/publications/files/Effness_of_PFI_KPMG_UK.pdf
- [18] KRUCKÝ, M. *Aplikace metody PPP a kvantifikace jejích přínosů*. 2005. PEF MENDELU. Brno. Bez ISBN.
- [19] KULKARNI, N. *A survey of payment mechanisms for public-private partnership transportation projects: Comparisons of the US, India, and Mexico*. 2009. Working paper. GLUCKSMAN FELLOWSHIP PROGRAM STUDENT RESEARCH REPORTS. New Yourk University. [online] Dostupný z: http://w4.stern.nyu.edu/glucksman/research.cfm?doc_id=1519
- [20] LAUŠOVÁ, J. *Comparison of PPP in Selected Countries: Case study of the Czech Republic, Great Britain, South Africa and USA*. 2010. LAP LAMBERT Academic Publishing. ISBN 978-3838379265
- [21] MFČR. *Metodika hodnocení kvantitativních aspektů hodnoty za peníze v projektech PPP*. 2008. MF ČR. (2008a) Praha. [online]. [cit. 2010-07-07]. Dostupný z WWW: http://www.mfcr.cz/cps/rde/xbcr/mfcr/Metodika_hodnoceni_PPP_082008.pdf
- [12] H. M. TREASURY. *Infrastructure procurement: delivering long-term value*. 2008. HM Treasury. London. [online]. Dostupné z: http://www.hm-treasury.gov.uk/media/5/C/bud08_procurement_533.pdf
- [13] HO, P.K.H. *Development of Public Private Partnerships (PPPs) in China*. Surveyors Times, Vol. 15, No. 10, October 2006. Hong Kong Institute of Surveyors. ISSN 1818-2542. Dostupný z WWW: www.icoste.org/Roundup1206/HoPaper.pdf
- [14] CHONG, E., HUET, F, SAUSSIER, S. *Auctions, Ex post Competition and Prices: The Efficiency of Public Private Partnerships*. 2006. Annals of Public and Co-operative Economics. 77(4). ISSN: 1467-8292 Dostupné z WWW: [26] OFFICE OF GOVERNMENT COMMERCE. *Guidance on certain financing issues in PFI contracts* [online]. 2002. London. Private Finance Unit. [cit. 2010-06-06]. Dostupný z WWW: <http://www.hm-treasury.gov.uk>
- [27] OSTŘÍŽEK, J. a kol. *Public Private Partnership - Příležitost a výzva*. 2007. Praha. CH. Beck. ISBN 9788071797449
- [28] OSTŘÍŽEK, J. Fiskální dopady a rizika PPP projektů. *Veřejné zakázky a PPP projekty*. 2010. ISSN 1803-9553.
- [29] PARTNERSHIPS VICTORIA, *Public Sector Comparator : Technical Note* [online]. 2001. Melbourne. ISBN 0-7311-1433-7 [cit. 2010-06-06]. Dostupný z WWW: <http://www.partnerships.vic.gov.au>
- [30] PRATAP, V. P. Does government gain from PPP projects. 2011. *The Financial Express. The Indian Express Limited*. [online] Dostupný z: <http://www.financialexpress.com/news/does-govt-gain-from-ppp-projects/736183/>
- [31] QUEENSLAND GOVERNMENT (QG). *Public private partnerships guidance material. Supporting document*. Value for money framework. 2008. Brisbane. Department of Infrastructure and Planning. [online] Dostupný z: www.dip.qld.gov.au
- [32] RUI SILVA, M., RODRIGUES, H.. *Competitiveness and Public – Private Partnerships : Towards aMore Decentralized Policy*, Research Paper, no 171, Faculdade de Economia do Porto (FEP), 2005. Dostupný z WWW: http://www.fep.up.pt/investigacao/workingpapers/05.03.31_WP171_mariorui.pdf
- [33] SAVAS, E., S. *Privatization and Public Private Partnerships*. 2000. New York : Chatham House. ISBN 1-56643-073-9
- [34] SHARMA, S. *Exploring best practices in public – private partnership (PPP) in e-Government through select Asian case studies*. The International Information & Library Review. 2007. Volume 39. Issues 3-4. September-December 2007. Pages 203-210. ISSN: 1057-2317

- [22] NATIONAL AUDIT OFFICE. *PFI: Constructon performance: Report by Controler and Auditor General*. HC 3711 Session. 2002-2003. Canberra. Dostupné z: <http://www.nao.org.uk//idoc.ashx?docId=cacbefc7-369b-46d4-9217-159a708bd389&version=-1>
- [23] NATIONAL TREASURY OF RSA (NT RSA). *National Treasury PPP Manual - Module 4: PPP Feasibility study*. 2004. Pretoria. [online] Dostupné z: <http://www.ppp.gov.za/>
- [24] NISAR, T. M. *Value for Money Drivers in Public Private Partnership Schemes*. 2007. Journal of Public Sector Management, Vol 20 No 2, 147 - 156. ISSN 0951-3558
- [25] OECD. *Public-Private Partnerships: In Pursuit of Risk Sharing and Value for Money*. 2008. OECD Publications. Paris. ISBN: 978-92-6404-279-7
- [35] WEBER, B, ALFEN, W. H., MASER, S. *Infrastrukturinvestitionen - Projektfinanzierung und PPP*. Praktische Anleitung für PPP und andere Projektfinanzierungen. 2. überarbeitete Auflage. 2006. Bank-Verlag Medien GmbH. ISBN 9783865561893
- [36] WIDÉN, K., OLANDER, S. Adopting PPP – why or why not?. *COST Symposium Public Private Partnerships in Transport: Trends & Theory - Research Roadmap*, Lisbon, Jan. 12, 2011. Dostupný z WWW: http://www.ppptransport.eu/Widen_Olander.pdf

Kontaktní adresa – Contact address

Ing. Jan Ostřížek, Ph.D.
Mendelova Univerzita v Brně
Provozně ekonomická fakulta, Ústav financí
Zemědělská 1, 613 00 Brno
E -mail: jan.ostrizek@mendelu.cz

Vazba na projekty

Tento příspěvek je jedním z výstupů řešení výzkumného záměru PEF MENDELU v Brně č. MSM 6215648904 tematického směru "01 Makroekonomická a mikroekonomická výkonnost české ekonomiky a hospodářsko-politická opatření vlády ČR v podmínkách evropského integrovaného trhu".