# Облікова картка дисертації

## I. Загальні відомості

**Державний обліковий номер:** 0821U102709

**Особливі позначки:** відкрита

**Дата реєстрації:** 03-12-2021

**Статус:** Захищена

**Реквізити наказу МОН / наказу закладу:**

## II. Відомості про здобувача

**Власне Прізвище Ім'я По-батькові:**

1. Юрченко Анна Станіславівна

2. Yurchenko Anna S.

**Кваліфікація:**

**Ідентифікатор ORCID ID:** Не застосовується

**Вид дисертації:** доктор філософії

**Аспірантура/Докторантура:** так

**Шифр наукової спеціальності:** 051

**Назва наукової спеціальності:** Соціальні та поведінкові науки. Економіка

**Галузь / галузі знань:**

**Освітньо-наукова програма зі спеціальності:** Не застосовується

**Дата захисту:** 01-12-2021

**Спеціальність за освітою:** Міжнародна економіка

**Місце роботи здобувача:** Міністерство інфраструктури України

**Код за ЄДРПОУ:** 37472062

**Місцезнаходження:** проспект Перемоги, буд. 14, м. Київ, 01135, Україна

**Форма власності:**

**Сфера управління:** Кабінет Міністрів України

**Ідентифікатор ROR:** Не застосовується

## III. Відомості про організацію, де відбувся захист

**Шифр спеціалізованої вченої ради (разової спеціалізованої вченої ради):** ДФ 26.059.010

**Повне найменування юридичної особи:** Національний транспортний університет

**Код за ЄДРПОУ:** 02070915

**Місцезнаходження:** вул. М. Омеляновича-Павленка, буд. 1, м. Київ, 01010, Україна

**Форма власності:**

**Сфера управління:** Міністерство освіти і науки України

**Ідентифікатор ROR:** Не застосовується

## IV. Відомості про підприємство, установу, організацію, в якій було виконано дисертацію

**Повне найменування юридичної особи:** Національний транспортний університет

**Код за ЄДРПОУ:** 02070915

**Місцезнаходження:** вул. М. Омеляновича-Павленка, буд. 1, м. Київ, 01010, Україна

**Форма власності:**

**Сфера управління:** Міністерство освіти і науки України

**Ідентифікатор ROR:** Не застосовується

## V. Відомості про дисертацію

**Мова дисертації:**

**Коди тематичних рубрик:** 06.71.09

**Тема дисертації:**

1. Економічне обґрунтування концесій у дорожньому будівництві

2. Economic justification of concessions in road construction

**Реферат/анотація:**

1. У дисертаційній роботі вирішено актуальну науково-прикладну задачу розвитку дорожнього будівництва на засадах концесії шляхом розроблення науково-методичних положень та рекомендацій щодо економічного обґрунтування спроможності інвестиційного проєкту дорожнього будівництва бути реалізованим на засадах концесії та визначення структури можливих джерел його фінансування. Її вирішення дозволяє органам влади формувати програму розвитку дорожнього будівництва з проєктів, які забезпечуватимуть інтереси як інвесторів у прийнятних для них рівнях доходу та ризику, так і суспільства в отриманні якісних послуг. Метою дисертаційної роботи є розроблення методичних та практичних рекомендацій щодо інвестиційної підтримки дорожнього будівництва України на основі застосування переваг концесії. У першому розділі досліджено теоретичні основи застосування концесій у дорожньому будівництві. Розкрито сутність державно-приватного партнерства та представлено особливості концесії – однієї з найрозвинутіших форм партнерства. Наведено характеристику видів концесій за розподілом між державним і приватним партнерами відповідальності та ризику. У другому розділі проведено аналіз світової

практики дорожнього будівництва на засадах концесії. Встановлено, що не існує жодної моделі концесії, яка була б гарантована від невдачі. З'ясовано, що успішність концесій у дорожньому будівництві залежить від дотримання системи базових принципів на всіх етапах підготовки та реалізації відповідних проєктів.У третьому розділі розроблено концептуальну модель узгодження економічних інтересів учасників проєкту дорожнього будівництва на засадах концесії. При розгляді концесії як інструменту мобілізації приватних інвестицій у проєкти дорожнього будівництва, виокремлено два рівня управління. Побудовано цільову функцію управління таким проєктом. Вона передбачає досягнення мінімальної вартості фінансування концесійного проєкту (або, іншими словами, максимальної вигоди для споживачів послуг) за встановленої системи обмежень щодо достатності норми прибутку кредиторам та приватним інвесторам. Побудовано систему рівнянь моделі узгодження економічних інтересів учасників. Вдосконалено методичні підходи до визначення ефективності інвестицій в дорожнє будівництво на засадах концесії, зокрема уточненням щодо формування тарифу за проїзд кілометру платною дорогою, а також щодо обчислення очікуваних грошових потоків з урахуванням змін, які відбулись у концесійному законодавстві України. На основі моделі узгодження економічних інтересів учасників проєкту дорожнього будівництва та з урахуванням «принципу достатності очікуваних грошових потоків» вперше розроблено методичні рекомендації щодо обґрунтування структури джерел фінансування та доцільності участі держави у фінансуванні проєкту. Вдосконалено методичні підходи до визначення ефективності інвестицій в дорожнє будівництво на засадах концесії, зокрема уточненням щодо формування тарифу за проїзд кілометру платною дорогою, а також щодо обчислення очікуваних грошових потоків з урахуванням змін, які відбулись у концесійному законодавстві України. На основі моделі узгодження економічних інтересів учасників проєкту дорожнього будівництва та з урахуванням «принципу достатності очікуваних грошових потоків» вперше розроблено методичні рекомендації щодо обґрунтування структури джерел фінансування та доцільності участі держави у фінансуванні проєкту.

2. Dissertation solves the current scientific and applied problem of road construction development on the basis of concession by developing scientific and methodological and practical provisions for economic justification of the investment project of road construction for implementation on the basis of concession and determining the structure of possible sources of funding. The solution will allow the authorities to form a program for the development of road construction on projects that will ensure the interests of both investors in acceptable levels of income and risk, and society interests in obtaining quality services. The aim of the dissertation is to develop methodological and practical recommendations for investment support of road construction in Ukraine based on the application of the benefits of the concession. The first section examines the theoretical foundations of concessions in road construction. The applicant explained the essence of public-private partnership is and presented the peculiarities of concession - one of the most developed forms of partnership. Also gave the characteristics of types of concessions according to the distribution of responsibility and risk between public and private partners. The second section analyzes the world practice of road construction on the basis of concession. It is established that there is no concession model that would be guaranteed against failure. It was found that the success of concessions in road construction depends on compliance with the system of basic principles at all stages of preparation and implementation of relevant projects. In the third section the applicant developed a conceptual model of coordination of economic interests of participants of the road construction project on the basis of concession. When considering the concession as a tool for mobilizing private investment in road construction projects, two levels of government are identified. The target function of management of such project is constructed. It provides for the achievement of the minimum cost of financing a concession project (or, in other words, the maximum benefit for consumers of services) under the established system of restrictions on the adequacy of the rate of return for creditors and private investors. A system of comparisons of the model of coordination of economic interests of participants is developed. Methodological approaches to determining the effectiveness of investments in road construction on the basis of concession have been improved, in particular by clarifying the formation of the toll tariff, as well as the calculation of expected cash flows taking into account changes in concession legislation of Ukraine. Based on the model of coordination of economic interests of road

construction project participants and taking into account the "principle of sufficient expected cash flows" for the first time developed guidelines for justifying the structure of funding sources and the feasibility of state participation in project financing. Approbation of the proposed methodological and practical recommendations was carried out on the materials of the investment project, the implementation of which is envisaged on the basis of a concession (construction of the Great Ring Road around the city of Kyiv). The following economic indicators taken into account when calculating economic efficiency were: the size of tariffs for one kilometer of toll road in terms of types of rolling stock, the expected distribution of traffic between toll and alternative roads, expected revenues, costs and cash flows (profit plus depreciation deductions) of the concessionaire. Efficiency indicators such as net present value, payback period of investments, internal rate of return were calculated. Based on the requirements for the minimum acceptable rate of return and taking into account the expected cash flows, the applicant justified the formation of sources of funding that can be attracted for the project, namely: loans, private investment and public funding. This approach to substantiating sources of funding reduces the risk of terminating the project due to lack of financial resources or investors leaving the project due to lack of expected profits.

**Державний реєстраційний номер ДіР:**

**Пріоритетний напрям розвитку науки і техніки:**

**Стратегічний пріоритетний напрям інноваційної діяльності:**

**Підсумки дослідження:**

**Публікації:**

**Наукова (науково-технічна) продукція:**

**Соціально-економічна спрямованість:**

**Охоронні документи на ОПІВ:**

**Впровадження результатів дисертації:**

**Зв'язок з науковими темами:**

## VI. Відомості про наукового керівника/керівників (консультанта)

**Власне Прізвище Ім'я По-батькові:**

1. Бондар Наталія Миколаївна
2. Bondar Nataliya M.

**Кваліфікація:** д.е.н., 08.00.03

**Ідентифікатор ORCID ID:** Не застосовується

**Додаткова інформація:**

**Повне найменування юридичної особи:**

**Код за ЄДРПОУ:**

**Місцезнаходження:**

**Форма власності:**

**Сфера управління:**

**Ідентифікатор ROR:** Не застосовується

## VII. Відомості про офіційних опонентів та рецензентів

### Офіційні опоненти

**Власне Прізвище Ім'я По-батькові:**

1. Будник Вікторія Анатоліївна

2. Budnyk Viktoriia A

**Кваліфікація:** к. е. н., 08.00.04

**Ідентифікатор ORCID ID:** Не застосовується

**Додаткова інформація:**

**Повне найменування юридичної особи:**

**Код за ЄДРПОУ:**

**Місцезнаходження:**

**Форма власності:**

**Сфера управління:**

**Ідентифікатор ROR:** Не застосовується

**Власне Прізвище Ім'я По-батькові:**

1. Карпенко Оксана Олександрівна

2. Karpenko Oksana O.

**Кваліфікація:** д. е. н., 08.00.04

**Ідентифікатор ORCID ID:** Не застосовується

**Додаткова інформація:**

**Повне найменування юридичної особи:**

**Код за ЄДРПОУ:**

**Місцезнаходження:**

**Форма власності:**

**Сфера управління:**

**Ідентифікатор ROR:** Не застосовується

### Рецензенти

**Власне Прізвище Ім'я По-батькові:**

1. Ложачевська Олена Михайлівна

2. Lozhachevska Olena Mychalivna

**Кваліфікація:** д.е.н., 08.07.04

**Ідентифікатор ORCID ID:** Не застосовується

**Додаткова інформація:**

**Повне найменування юридичної особи:**

**Код за ЄДРПОУ:**

**Місцезнаходження:**

**Форма власності:**

**Сфера управління:**

**Ідентифікатор ROR:** Не застосовується

**Власне Прізвище Ім'я По-батькові:**

1. Концева Валентина Володимирівна

2. Kontseva Valentyna V.

**Кваліфікація:** к. е. н., 08.00.05

**Ідентифікатор ORCID ID:** Не застосовується

**Додаткова інформація:**

**Повне найменування юридичної особи:**

**Код за ЄДРПОУ:**

**Місцезнаходження:**

**Форма власності:**

**Сфера управління:**

**Ідентифікатор ROR:** Не застосовується

## VIII. Заключні відомості

**Власне Прізвище Ім'я По-батькові голови ради** — Бакалінський Олександр Вікторович

**Власне Прізвище Ім'я По-батькові головуючого на засіданні** — Бакалінський Олександр Вікторович

**Відповідальний за підготовку облікових документів**

**Реєстратор**

**Керівник відділу УкрІНТЕІ, що є відповідальним за реєстрацію наукової діяльності** — Юрченко Т.А.