

УТВЕРЖДЕНО:

Протокол Наблюдательного совета НО
«Фонд содействия развитию венчурных
инвестиций в научно-технической
сфере Чувашской Республики»

№ 55 от 27 сентября 2021 г.



ПРАВИЛА
определения допустимого уровня рисков, в том числе финансовых,
и базовых критериев управления ими при реализации
инновационного проекта с использованием средств
государственной поддержки

1. Настоящие Правила действуют в рамках постановления Правительства российской Федерации от 22 декабря 2020 г. № 2204 "О некоторых вопросах реализации государственной поддержки инновационной деятельности, в том числе путем венчурного и (или) прямого финансирования инновационных проектов, и признании утратившими силу акта Правительства Российской Федерации и отдельного положения акта Правительства Российской Федерации" (далее - постановление), устанавливающих порядок определения допустимого уровня рисков, в том числе финансовых, и базовых критериев управления ими при реализации инновационного проекта с использованием средств государственной поддержки, которым руководствуются уполномоченные федеральные органы исполнительной власти, органы государственной власти субъектов Российской Федерации, НО «Фонд венчурных инвестиций в научно-технической сфере Чувашской Республики» (далее – институт инновационного развития) при организации деятельности по осуществлению финансового обеспечения инновационного проекта, в том числе путем венчурного и (или) прямого финансирования.

Понятия в настоящих Правилах используются в значениях, установленных Правилами оценки эффективности, особенностями определения целевого характера использования бюджетных средств, направленных на государственную поддержку инновационной деятельности, и средств из внебюджетных источников, возврат которых обеспечен государственными гарантиями, и применяемыми при проведении такой оценки критериями.

2. Настоящие Правила не применяются к неинвестиционным финансовым вложениям (расходам) института инновационного развития, за исключением грантов, предоставленных институтом инновационного развития за счет средств субсидий в соответствии с абзацем вторым пункта 5 статьи 164 Федерального закона "О науке и государственной научно-технической политике", а также инновационным проектам и (или) инвестиционным фондам, решения о начале финансового обеспечения, в том числе путем предоставления грантов, которых были приняты институтом инновационного развития, его дочерним обществом до вступления в силу постановления.

3. Настоящие Правила содержат базовые критерии оценки рисков реализации инновационного проекта и порядок принятия институтом инновационного развития

решения о финансовом обеспечении инновационного проекта и учитывают уровень готовности разрабатываемой либо разработанной технологии в зависимости от вида научной и (или) научно-технической деятельности, перспективы коммерциализации инновации и (или) научной и (или) научно-технической продукции инновационного проекта, объем предполагаемого финансового обеспечения инновационного проекта, а также методы и инструменты управления рисками, в том числе мероприятия по предупреждению рисков и процедуры внутреннего контроля.

4. При принятии решений о финансовом обеспечении инновационного проекта за счет средств государственной поддержки, в том числе путем венчурного и (или) прямого финансирования, институт инновационного развития проводит анализ указанного инновационного проекта на предмет соответствия следующим критериям:

а) соответствие уровня готовности разрабатываемой либо разработанной технологии и (или) технологического направления инновационного проекта инвестиционной направленности и сфере деятельности института инновационного развития, установленной уставом, и (или) стратегией (политикой), и (или) долгосрочной программой развития института инновационного развития;

б) требование эффективности (в том числе финансовой), предусматривающее обеспечение институтом инновационного развития проведения анализа ключевых целей инновационного проекта на их достижимость (включая финансовую эффективность: прогнозируемый диапазон доходности с учетом рисков, то есть с учетом угроз и возможностей, возможные диапазоны иных параметров, с учетом которых оценивается экономическая эффективность инновационного проекта), а также анализа размера предполагаемого финансирования в инновационный проект. Институт инновационного развития анализирует влияние принимаемого решения на достижение стратегических целей и задач института инновационного развития. По результатам такого анализа институтом инновационного развития принимаются инвестиционные решения;

в) наличие положительного планового (прогнозного) социально-экономического и (или) научно-технического результата (эффекта) от реализации инновационного проекта для экономики Российской Федерации.

5. При принятии институтом инновационного развития решений о финансовом обеспечении инновационного проекта, в том числе путем венчурного и (или) прямого финансирования, направленного на развитие и формирование заделов в научной и (или) научно-технической деятельности, приобретение, разработку и внедрение новых технологий в Российской Федерации, целесообразно учитывать соответствие технологических направлений проекта приоритетным направлениям развития науки, технологий и техники, в том числе:

а) приоритетным направлениям науки, технологий и техники, а также перечню критических технологий, которые утверждены Указом Президента Российской Федерации от 7 июля 2011 г. № 899 "Об утверждении приоритетных направлений развития науки, технологий и техники в Российской Федерации и перечня критических технологий Российской Федерации";

б) направлениям, указанным в прогнозе научно-технологического развития Российской Федерации, утверждаемом в порядке, предусмотренном законодательством Российской Федерации;

в) приоритетам и перспективам научно-технологического развития Российской Федерации, определенным Стратегией научно-технологического развития Российской Федерации, утвержденной Указом Президента Российской Федерации от 1 декабря 2016 г. № 642 "О Стратегии научно-технологического развития Российской Федерации";

г) различным направлениям развития науки, технологий и техники, выделенным в государственных программах Российской Федерации, национальных проектах и программах, Национальной технологической инициативе;

д) высокотехнологичным и наукоемким отраслям, утвержденным стратегией (политикой) института инновационного развития и (или) определенным приказом Федеральной службы государственной статистики от 15 декабря 2017 г. № 832 "Об утверждении Методики расчета показателей "Доля продукции высокотехнологичных и наукоемких отраслей в валовом внутреннем продукте" и "Доля продукции высокотехнологичных и наукоемких отраслей в валовом региональном продукте субъекта Российской Федерации".

6. Целью управления рисками является обеспечение достижения целей использования средств государственной поддержки, в том числе путем выявления, оценки, приоритизации, управления и мониторинга рисков.

7. Институт инновационного развития, участвующий в реализации инновационного проекта с использованием средств государственной поддержки, осуществляет процедуры управления рисками в соответствии с методикой оценки рисков реализации инновационного проекта, утвержденной уполномоченным органом института инновационного развития в соответствии с абзацем третьим пункта 4 статьи 164 Федерального закона "О науке и государственной научно-технической политике" (далее - методика оценки рисков реализации инновационного проекта).

8. Управление рисками в институте инновационного развития, участвующем в реализации инновационного проекта с использованием средств государственной поддержки, основывается на следующих принципах, порядок соблюдения которых устанавливается в методике оценки рисков реализации инновационного проекта:

а) управление рисками является неотъемлемой частью деятельности института инновационного развития, связанной с финансированием инновационных проектов;

б) институт инновационного развития придерживается баланса между расходами на управление рисками и возможными последствиями в случае их реализации;

в) управление рисками базируется на доступной информации, включая информацию за прошедшие периоды, аналитические материалы, прогнозы и прочие сведения;

г) управление рисками соответствует принципам, изложенным в международных и национальных стандартах по управлению рисками.

9. В рамках проведения оценки инновационных проектов, претендующих на получение средств государственной поддержки, институтом инновационного развития может проводиться оценка рисков в следующих сферах:

команда инновационного проекта;

рынок и внешние условия реализации инновационного проекта;

технологическая сфера (риски разрабатываемой технологии и возможности ее доведения до успешных образцов и требуемых следующих стадий инновационного проекта);

финансовые, юридические, регуляторные ("комплаенс-") риски инновационного проекта.

Исчерпывающий перечень рисков, оцениваемых институтом инновационного развития при принятии решения о реализации инновационного проекта за счет средств государственной поддержки, определяется им самостоятельно с учетом уровня готовности технологии, разработка и (или) использование которой предусмотрены в рамках инновационного проекта, объема и формы его финансового обеспечения, степени участия института инновационного развития в управлении инновационным проектом и иных особенностей и устанавливается локальным нормативным актом института инновационного развития, утвержденным уполномоченным органом института инновационного развития.

10. Базовыми критериями оценки рисков выступают:

а) целевой характер оценки рисков - оценка рисков осуществляется по отношению к конкретной цели проекта;

б) временной характер оценки - для проведения оценки должен быть выбран конкретный прогнозный период, в котором оценивается риск (финансовый год, квартал, месяц, а также периоды реализации стратегии института инновационного развития или ее отдельных этапов и иные);

в) результатно-ориентированный подход - результатом оценки рисков должна стать оценка влияния рисков на цель реализации проекта в следующем виде:

вероятность достижения цели с учетом оцениваемых рисков;

приоритизация рисков по их влиянию на конкретную цель.

11. В рамках управления рисками институт инновационного развития:

а) выявляет риски и оценивает вероятность влияния рисков на цели инновационного проекта в рамках инвестиционного процесса на всех этапах жизненного цикла проекта, в том числе на этапах принятия решения о финансовом обеспечении инновационного проекта и (или) об изменении ключевых параметров его реализации, а также в рамках осуществления мониторинга и контроля реализации проекта и принятия решений о выходе из проекта, руководствуясь (при необходимости) положениями национального стандарта Российской Федерации ГОСТ Р ИСО 31000-2019 "Менеджмент риска. Принципы и руководство";

б) разрабатывает мероприятия по предупреждению рисков на основании одного из следующих методов управления рисками:

уклонение от риска - отказ от совершения тех или иных действий, отказ от активов, характеризующихся высоким риском (применяется в исключительных случаях, если стоимость воздействия на риск слишком высока либо такое воздействие не приведет к снижению риска до приемлемого уровня, а также если риск невозможно или неэффективно передать третьей стороне);

снижение риска - воздействие на риск путем снижения вероятности реализации риска и (или) негативных последствий в случае реализации риска;

перенос (перераспределение) риска - передача или частичная передача риска другой стороне (например, путем заключения опционных договоров, договоров страхования, хеджирования, аутсорсинга и др.), позволяющая уменьшить негативное влияние на достижение целей института инновационного развития;

принятие риска - институт инновационного развития может принять решение о принятии риска и допустить возможное наступление неблагоприятных последствий риска с учетом необходимости соблюдения положений, установленных пунктами 26 и 27 Правил оценки эффективности, особенностей определения целевого характера использования бюджетных средств, направленных на государственную поддержку инновационной деятельности, и средств из внебюджетных источников, возврат которых обеспечен государственными гарантиями, и применяемых при проведении такой оценки критериев, утвержденных постановлением.

12. Институт инновационного развития принимает решение об управлении тем или иным риском инновационного проекта в рамках методики оценки рисков реализации инновационного проекта, руководствуясь следующими критериями управления риском:

- а) значимость или влияние риска на конкретные цели инновационного проекта;
- б) оценка требуемых ресурсов на управление риском (включая финансовые, кадровые, юридические, организационные и другие);
- в) эффективность предлагаемого метода управления риском.

13. Институт инновационного развития может использовать различные инструменты управления рисками, в том числе:

планирование, в рамках которого определяются мероприятия и сроки их реализации, в которые могут войти мероприятия, осуществляемые как до, так и после того, как риск реализуется;

контроль, в рамках которого организуются процедуры контроля за исполнением запланированных мероприятий по управлению рисками;

организация, в рамках которой определяются ответственные за выполнение запланированных мероприятий по управлению рисками;

иные инструменты в соответствии с национальным стандартом Российской Федерации ГОСТ Р ИСО 31000-2019 "Менеджмент риска. Принципы и руководство" (при необходимости).

Инструменты управления рисками реализуются согласно методике оценки рисков реализации инновационного проекта.

