



standardizovaný nástroj pro hodnocení investičních projektů v regionálním rozvoji

## **Analýza nákladů a výnosů (CBA)**

### **Analýza použití CBA při implementaci OP v ČR**

## Obsah

ÚVOD.....	3
1. STRUČNÉ PŘEDSTAVENÍ CBA .....	4
1.1 Základní struktura finanční analýzy.....	5
1.2 Základní struktura socio-ekonomické analýzy .....	6
1.3 Vymezení základních pojmů CBA.....	7
1.4 Vnitřní výnosové procento x index rentability (ve finančním i ekonomickém vyjádření) .....	8
1.5 Ostatní standardní výsledkové ukazatele.....	11
2. ANALÝZA POUŽITÍ CBA U VYBRANÝCH OP V ČR.....	12
2.1 ROP Severozápad.....	13
2.2 ROP Severovýchod.....	15
2.3 ROP Střední Čechy .....	18
2.4 ROP Jihozápad.....	20
2.5 ROP Jihovýchod .....	22
2.6 ROP Moravskoslezsko .....	24
2.7 ROP Střední Morava .....	26
2.8 OP Praha - konkurenceschopnost.....	28
2.9 OP Praha - adaptabilita.....	30
2.10 Vybrané programy přeshraniční spolupráce .....	31
2.11 Vyhodnocení regionálních operačních programů (ROP, OP Praha a OP PS).....	33
3. TEMATICKÉ OPERAČNÍ PROGRAMY .....	36
3.1 Integrovaný operační program .....	37
3.2 OP Podnikání a inovace.....	40
3.3 OP Životní prostředí.....	43
3.4 OP Doprava.....	45
3.5 OP Vzdělávání pro konkurenceschopnost .....	47
3.6 OP Věda a výzkum pro inovace.....	49
3.7 OP Lidské zdroje a zaměstnanost.....	50
3.8 Vyhodnocení tematických operačních programů.....	51
4. VYTVOŘENÍ APLIKACE A SJEDNOCENÍ METODIKY .....	53
4.1 Potenciál pro použití aplikace (stávající OP).....	53
4.2 Návrh východisek pro sjednocení metodiky .....	54
4.3 Návrh postupných kroků pro programovací období 2007-13 .....	56
4.4 Návrh postupných kroků pro programovací období 2014+ .....	56
4.5 Stávající aplikace pro zpracování CBA .....	57
5. OCENĚNÉ DOPADY .....	62
5.1 Soubor oceněných dopadů ROP JV.....	62
5.2 Soubor oceněných dopadů OP VaVpI .....	63
5.3 Soubor oceněných dopadů ROP MS.....	64
5.4 Soubor oceněných dopadů ROP SM.....	66
SEZNAM ZKRATEK.....	69

## Úvod

Cílem předloženého dokumentu je zmapování použití analýzy nákladů a výnosů (dále jen CBA) při implementaci vybraných operačních programů v rámci České republiky. Studie má sloužit jako podklad pro rozhodnutí o případném zavedení jednotného modelu pro zpracování CBA s případným využitím webové aplikace v souladu s usnesením vlády č. 295 ze dne 19. dubna 2010.

Předmětem posuzování jsou zejména požadavky na formu a rozsah zpracování analýzy nákladů a výnosů vybranými ŘO. Jako základní dílčí části CBA jsou uvažovány: zpracování finančního cash-flow projektu, ověření finanční udržitelnosti, výpočet finanční mezery, výpočet ukazatelů finanční analýzy, kvantifikace socio-ekonomických dopadů projektu, kalkulace výsledků socio-ekonomické analýzy a případné zpracování analýzy citlivosti. Pozornost bude věnována také vlivu výsledků (kvality zpracování) CBA nebo jejich částí na proces hodnocení a výběru projektů. V závěru studie budou také navrženy základní parametry CBA, jejichž sjednocení může být předpokladem pro vytvoření jednotné metodiky (aplikace) pro zpracování CBA v rámci relevantních OP.

Dokument zpracovala společnost eCBA s.r.o. na základě objednávky odboru řízení a koordinace NSRR Ministerstva pro místní rozvoj ze dne 28. 5. 2010 (objednací list číslo 1512/2010). Analýza je zpracována za Tematické operační programy (s výjimkou OP TP), Regionální operační programy, Operační programy Praha a vybrané OP v rámci cíle Evropská územní spolupráce. Jako zdroj dat byly využity zejména programové dokumenty, příručky pro žadatele a příjemce a případně další veřejně dostupné relevantní dokumenty. Studie byla zpracována v květnu a červnu 2010.

### **Zpracovatel studie:**

eCBA s.r.o., IČO: 277 27 599  
sídlo: Neumannova 52, Brno, 602 00  
kanceláře: Wurmova 6, Brno, 602 00  
Ing. Petr Halámek, Ph.D., jednatel společnosti  
tel.: 602 513 254, fax: 537 036 825  
e-mail: halamek@ecba.cz, www.ecba.cz

### **Řešitelský tým:**

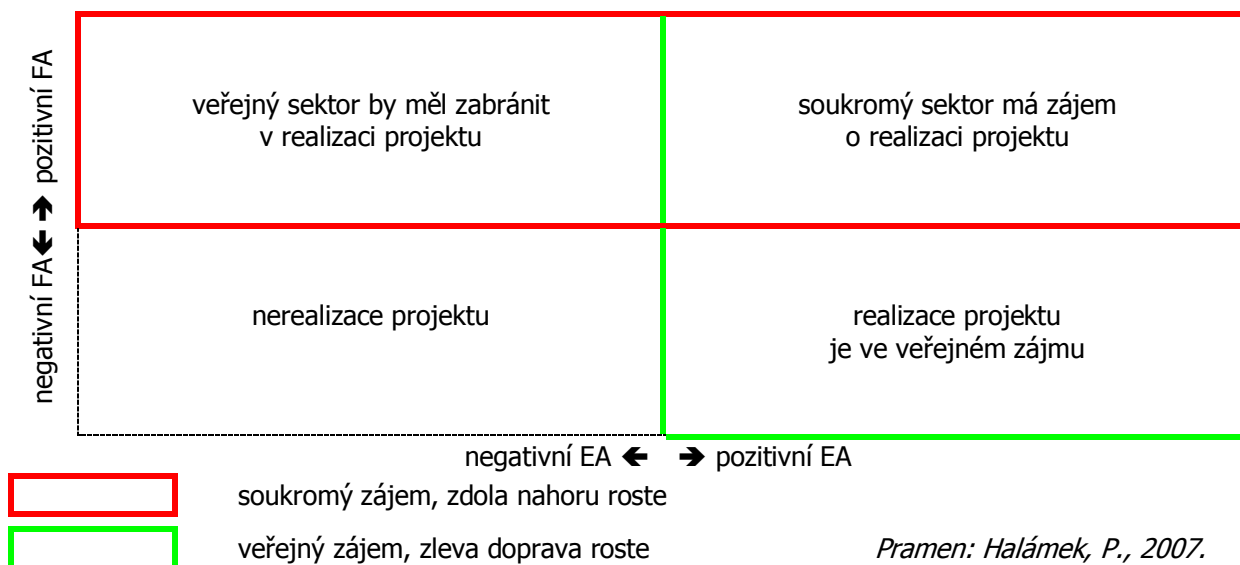
Ing. Petr Halámek, Ph.D.  
Ing. Veronika Konečná  
Ing. Jiří Švec

## 1. STRUČNÉ PŘEDSTAVENÍ CBA<sup>1</sup>

Analýza nákladů a výnosů patří v současnosti k velmi oblíbeným nástrojům pro hodnocení projektů ucházejících se o podporu z prostředků SF. Její výhodou ve srovnání s ostatními metodami pro hodnocení projektů (např. analýza účinnosti nákladů, analýza užitečnosti nákladů, apod.) je zejména její univerzálnost, tj. schopnost srovnávat rozdílné projekty mezi sebou. Základní princip CBA (tj. vyjádření předpokládaných dopadů v peněžních jednotkách) s sebou ale nese také její základní slabinu, kterou je zejména riziko subjektivity tohoto ocenění a s tím spojené dopady na výsledné hodnocení.

Základní struktura analýzy nákladů a výnosů je tvořena finanční a ekonomickou analýzou, z nichž každá musí být provedena ve vztahu k patřičné osobě. Finanční analýza je vztažena přímo k subjektu nositeli projektu, zachycuje veškeré hotovostní toky, které jsou spojeny s realizací projektu a plynou jeho nositeli. Zpracování finanční analýzy se v soukromém sektoru obvykle provádí za účelem posouzení návratnosti nebo efektivnosti vložených investičních prostředků do projektu, ve veřejném sektoru má význam zejména pro posouzení finanční udržitelnosti projektu. Ekonomická analýza rozšiřuje výsledky získané finanční analýzou projektu o jeho socio-ekonomické dopady, tedy posuzuje celkové dopady projektu na společnost. Příznivé výsledky finanční analýzy indikují zájem soukromého sektoru na realizaci projektu, a nemusí tedy být nutný zásah veřejného sektoru (tedy např. není nutná realizace rozvojových výdajových programů). Veřejný sektor by měl nastoupit až v okamžiku, kdy je prokázán pozitivní socioekonomický dopad a současně soukromý sektor nemá zájem na realizaci projektu (selhání trhu). Výsledky analýzy nákladů a výnosů tak mohou být vodítkem pro rozhodnutí, zda má být projekt realizován soukromým nebo veřejným sektorem.

Obr.: Finanční a ekonomická analýza v rozhodovacím procesu



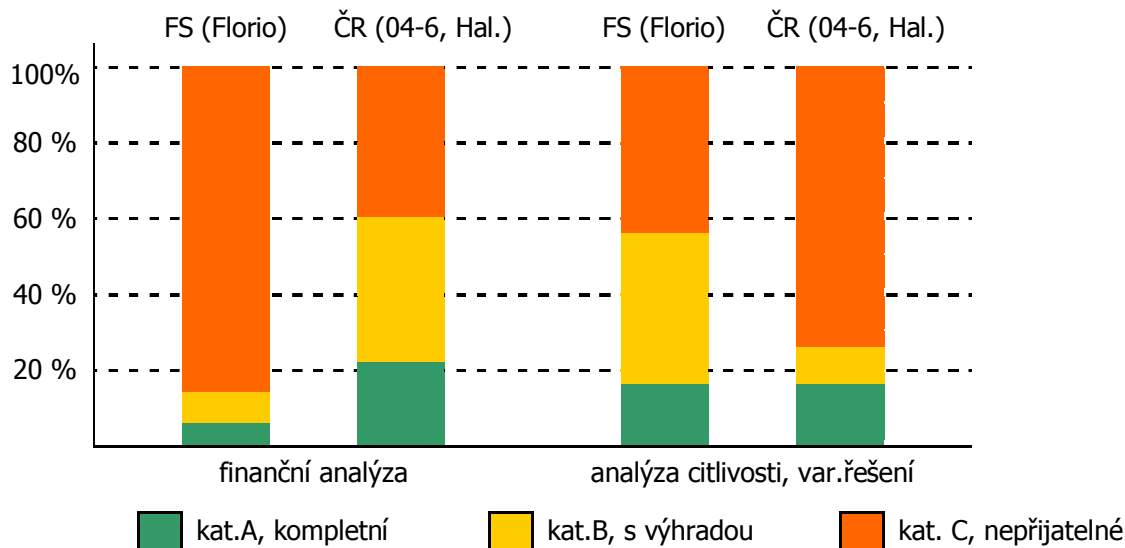
Základní metodologický rámec pro zpracování CBA by měl respektovat zejména metodiky Evropské komise (Guide to Cost-Benefit Analysis of investment projects, DG Regional Policy; 2008; etc.), Organizace spojených národů pro průmyslový rozvoj (UNIDO; Belli, P., 2001) a Světové banky (Boardmann, A.E. et al, 2006; Behrens, W., Hawranek, P. M., 2001; etc.).

Motivací pro návrh vytvoření jednotné aplikace pro zpracování CBA je také současný stav a kvalita studií předkládaných jako součásti projektových žádostí usilujících o podporu ze SF. Šetření v této

<sup>1</sup> zpracováno zejména s využitím Halámek, P., 2007

oblasti prováděl např. italský profesor Florio (Florio, M., Vignetti, S., 2004) na souboru projektů financovaných z Fondu soudržnosti (včetně ISPA), případně Halámek v roce 2007 (Halámek, P., 2007) na souboru více než 70 projektů registrovaných v ČR období 2004-6. Studie byly hodnoceny zejména s ohledem na jejich metodickou správnost (tj. korektní sestavení cash-flow a způsob kalkulace a interpretace získaných ukazatelů). Výsledky byly tříděny do 3 kategorií (kompletní, s výhradou, nepřijatelné).

Obr.: Kvalita předkládaných CBA



Pramen: Halámek, P., 2007

Získané výsledky nejsou příliš příznivé (viz obrázek). Více než 40% (v ČR, soubor profesora Floria vykazoval ještě horší výsledky) předkládaných projektů nesplňovalo základní metodické předpoklady, jejich výsledky tedy byly zcela nevyovídající. Zavedení jednotné aplikace může významným způsobem odstranit základní technické a metodické nesrovnalosti a chyby (zohlednění odpisů, diskontování, apod.). Např. v případě ROP JV po zavedení aplikace spadla metodologická chybovost zpracování finanční analýzy pod 5%<sup>2</sup>.

### 1.1 Základní struktura finanční analýzy

Cílem finanční analýzy je určit, analyzovat a interpretovat všechny finanční důsledky projektu, které mohou být významné pro investiční a finanční rozhodnutí. Tento obecný cíl je pak dále konkretizován, případně modifikován podle subjektivních cílů a zájmů jednotlivých subjektů zainteresovaných na projektu. Rozsah finanční analýzy by měl být úměrný její schopnosti splnit svůj cíl, neboť v případě nedostatečně provedené finanční analýzy existuje riziko, že bude učiněno chybné investiční a finanční rozhodnutí. Naopak příliš podrobně provedená finanční analýza s sebou přináší vyšší náklady a tím plýtvání omezenými disponibilními finančními zdroji.

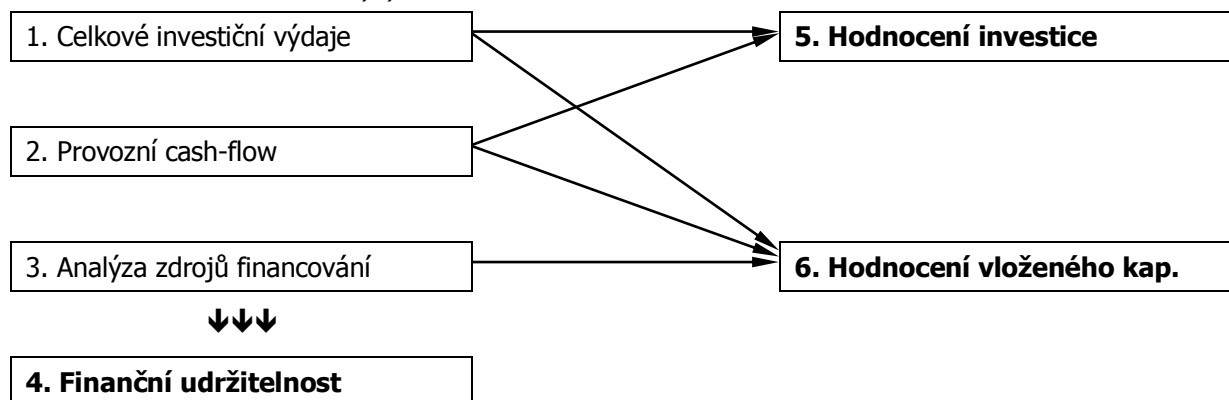
Pro analýzu budoucího finančního chování projektu je třeba disponovat informacemi o budoucím, očekávaném vývoji investičních a provozních nákladů, tržeb, provozního kapitálu, zdrojů financování, případně výši daní či daňových úlev apod. Z těchto informací je třeba získat představu o budoucím vývoji peněžních toků. Ty pak spolu s dalšími informacemi o životnosti projektu, diskontní sazbě a jednotlivými předpoklady tvoří základ pro finanční analýzu. Potřebné údaje jsou obvykle získávány jako záznam simulace životnosti projektu na základě očekávaných vstupních dat a ke zvolenému

<sup>2</sup> na základě rozboru souboru registrovaných projektů, interní údaje provozovatele elektronického systému eCBA

časovému horizontu, který zahrnuje celou dobu jeho životnosti, tedy jak fázi investiční, tak fázi provozní.

Finanční analýza jako proces nemá přesně stanovený postup. Obvykle se skládá z několika vzájemně provázaných sousledných kroků, které spoluvytváří finanční obraz projektu. Úvodní krok předpokládá stanovení celkových investičních výdajů, odhad provozních příjmů a výdajů (cash-flow) a rozbor zdrojů financování (plán vícezdrojového financování), na jejich základě je připravena analýza finanční udržitelnosti projektu (tj. schopnost dostát svým závazkům v průběhu všech fází projektu).

*Obr.: Struktura finanční analýzy*



*Pramen: Guide to Cost-Benefit Analysis of Investment Projects (2002), uprav.*

Odhad celkových investičních výdajů a provozního cash-flow je základním vstupem pro hodnocení projektu jako investice (bez ohledu na způsob financování). Tento způsob hodnocení umožňuje srovnávat projekty mezi sebou, bez ohledu na formu jejich financování, je využíván především financujícími orgány (implementační agentura, banky, apod.). Posledním prvkem finanční analýzy je hodnocení vloženého kapitálu, které vychází z celkových investičních nákladů, provozního cash-flow a zohledňuje rovněž způsob a formu financování (tj. zahrnuje položky spojené s financováním). Toto hodnocení je významné především pro vlastníky kapitálu (nositele projektu), indikuje finanční dopady realizace (nerealizace) projektu na jeho hospodaření.

Horizont analýzy může být určen ekonomickou, morální (technologickou) nebo fyzickou (technickou) životností projektu. Může však být i kratší. Například v situaci, kdy je třeba „dohlédnout“ alespoň do takové budoucnosti, kdy budou již překonány počáteční, dynamicky se měnící stavy projektu (splácení dluhů, náběh provozu) a kdy lze dále předpokládat poměrně stabilizovaný další vývoj. Interval časového horizontu analýzy označujeme jako dobou hodnocení, její vymezení by mělo být shodné i v případě zpracování ekonomické analýzy.

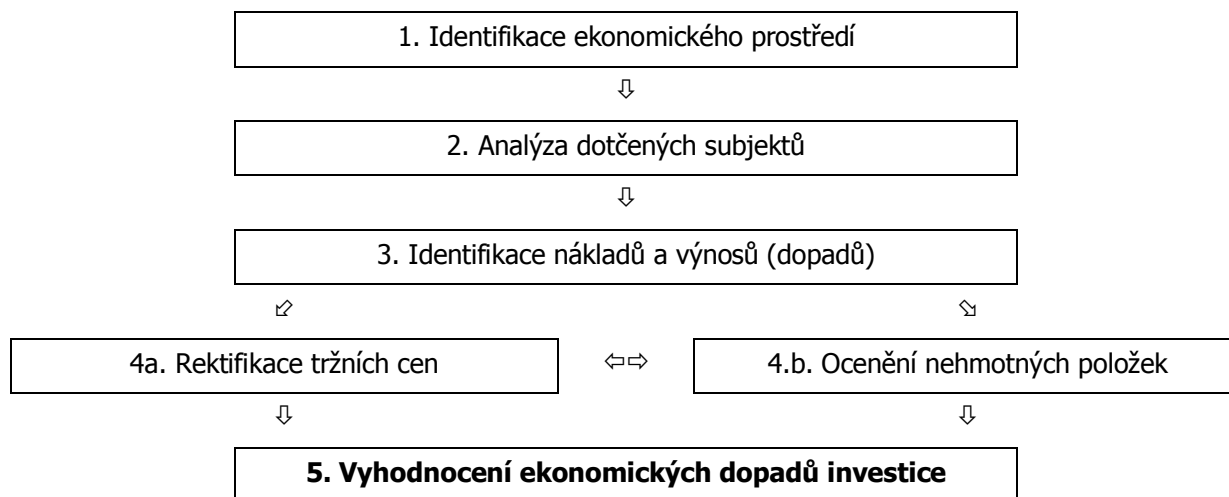
## **1.2 Základní struktura socio-ekonomické analýzy**

Ekonomická analýza (socio-ekonomická analýza) posuzuje přínos projektu k ekonomickému (celospolečenskému) blahobytu regionu nebo země. Provádí se na základě hodnocení vlivu projektu na jednotlivé dotčené subjekty (cílové skupiny) v rámci zájmového území projektu (rozšiřuje výsledky finanční analýzy, která se vztahuje pouze na nositele projektu). Metodika přípravy finanční analýzy je detailně popsána v celé řadě teoretických publikací (některé viz předchozí text nebo použitá literatura), správná aplikace těchto přístupů potom vede k výsledkům s vysokou vypovídací schopností. Výrazně složitější situace ale nastává v případě řešení ekonomické části analýzy (zkoumání dopadů projektů na společnost). Zde dostupná literatura pouze doporučuje citlivé zohlednění všech přímo i nepřímo vznikajících nákladů a výnosů. Přitom posouzení socio-ekonomické návratnosti

projektu je zcela klíčové pro rozhodovací proces spojený s výběrem projektů financovaných ze strukturálních fondů a Fondu Soudržnosti.

Při zpracování regionálních rozvojových projektů je základní struktura ekonomické analýzy zpravidla tvořena následujícími prvky: identifikace ekonomického prostředí projektu, analýza dotčených subjektů, identifikace nákladů a výnosů, rektifikace tržních cen a stanovení stínových cen nehmotných položek. Výstupem jednotlivých prvků je ekonomický tok projektu, na jehož základě je prováděno vyhodnocení ekonomických dopadů investice (analýza dopadů projektu na společnost).

*Obr.: Struktura ekonomické analýzy*



*Pramen: Haláček, P., 2005.*

V praxi jednotlivé prvky nabývají různého významu, s ohledem na charakter posuzovaného projektu. V některých případech ani není zpracování ekonomické analýzy vyžadováno, zejména pokud není pochyb o celospolečenské prospěšnosti daného projektu.

### 1.3 Vymezení základních pojmů CBA

Finanční analýza	hodnocení dopadů projektu na jeho nositele
Ekonomická analýza	hodnocení dopadů projektu na společnost
Citlivostní analýza	kvantitativní analýza rizik, prováděná např. formou analýzy scénářů, analýzou bodu zvratu, případně s využitím Monte-Carlo simulací
Cash – flow projektu	hotovostní toky projektu, tj. rozdíl cash-inflow a cash-outflow, lze rozlišovat tzv. čisté cash-flow projektu (bez zohlednění položek financování) a celkové (finanční) cash-flow projektu
Přírůstková metoda	konstrukce cash-flow na základě rozdílu mezi nulovou variantou (nedělat nic) a investiční variantou, je nutno ale rozlišovat dvě základní varianty způsobu zachycení těchto dat a) do výpočtových tabulek je zadáván pouze přírůstek (přírůstková varianta) b) do výpočtových tabulek je zadávána jak nulová tak i investiční varianta, vstupní hodnoty jsou potom kalkulovány jako rozdíl mezi zadanými hodnotami (rozdílová varianta)

Referenční období (doba hodnocení)	časový interval, který je předmětem hodnocení
Doba životnosti	předpokládaná morální životnost investice
Zůstatková hodnota	předpokládaná tržní hodnota investice na konci hodnotícího období
Diskontování	způsob zohlednění vlivu času, výpočet s použitím tzv. diskontního faktoru (diskontní sazby)
Výsledkové ukazatele (standardní struktura)	ukazatele kalkulované z finanční analýzy, předpona „F“ míra návratnosti investice, přípona „c“ míra návratnosti kapitálu, přípona „k“ ukazatele kalkulované z ekonomické analýzy, předpona „E“ Standardní struktura: čistá současná hodnota (NPV) vnitřní výnosové procento (IRR) index rentability (NPV/I) doba návratnosti (d) benefit/cost ratio (B/C)

#### 1.4 Vnitřní výnosové procento x index rentability (ve finančním i ekonomickém vyjádření)

Vnitřní míra výnosnosti investice (IRR, vnitřní výnosové procento, internal rate of return) představuje další dynamický ukazatel pro hodnocení efektivnosti investičních projektů. Za efekt je opět považován peněžní příjem z investice a je respektováno časové hledisko. IRR lze definovat jako takovou úrokovou míru, při které současná hodnota peněžních příjmů z investice se rovná kapitálovým výdajům (eventuálně současné hodnotě kapitálových výdajů)<sup>3</sup>. V návaznosti na ukazatel NPV lze IRR definovat rovněž jako takovou hodnotu diskontní sazby, při níž je čistá současná hodnota projektu rovna nule, tento předpoklad je matematicky zachycen v následujícím vztahu. Přímá kvantifikace IRR je nemožná, přibližné vyjádření hodnoty IRR lze provést metodou interpolace (postupným dosazováním za účelem dosažení nulové hodnoty výrazu).

$$\sum_{t=0}^n \frac{\text{čisté cash flow}_t}{(1 + \text{IRR})^t} = 0$$

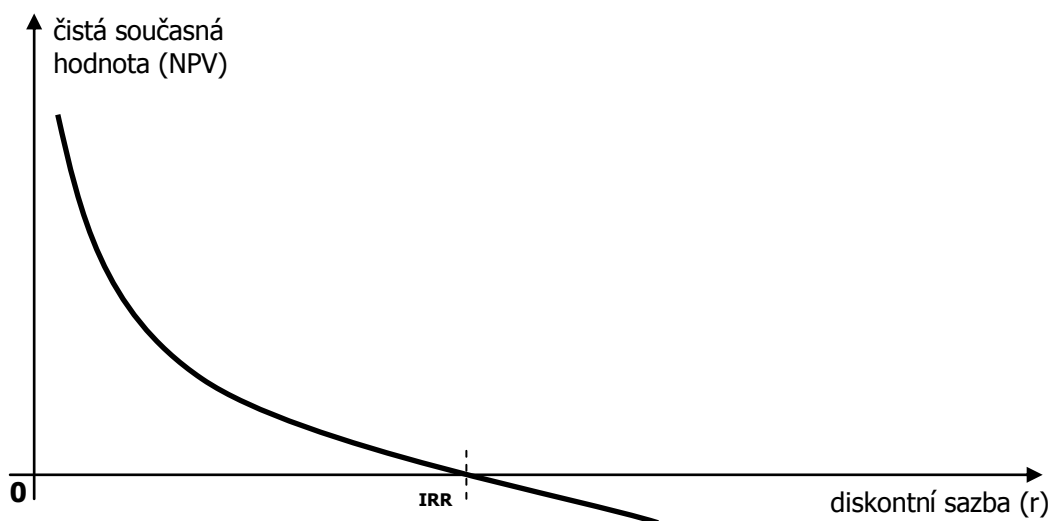
Jediný správný způsob interpretace ukazatele IRR je jeho srovnání se zvolenou diskontní sazbou<sup>4</sup>; investice je přijatelná pokud vnitřní míra výnosnosti převyšuje diskontní sazbu ( $\text{IRR} > r$ ), hraničním případem je rovnost IRR a diskontní sazby. Hodnota IRR nedává žádnou informaci o návratnosti investice, IRR vysoce převyšující diskontní sazbu pouze dokazuje, že projekt bude přijatelný i v případě růstu časových preferencí (vyšší diskontní sazba). Jednotlivé projekty není možné porovnávat na základě jejich vnitřní míry výnosnosti. Graficky lze vnitřní míru výnosnosti zachytit na vyjádření NPV projektu v závislosti na použité diskontní sazbě, IRR je rovna diskontní sazbě při nulové čisté současné hodnotě.

<sup>3</sup> Valach, J. (1998)

<sup>4</sup> Manual Financial and Economic Analysis of Development Projects (1997)



Obr.: Grafické vyjádření IRR



*Pramen: Manual Financial and Economic Analysis of Development Projects (1997)*

Výpočet vnitřní míry výnosnosti je často používán u projektů realizovaných ve vyspělých tržních ekonomikách, zejména není-li možné stanovit diskontní sazbu potřebnou pro výpočet čisté současné hodnoty. Vnitřní míru výnosnosti však nelze použít u projektů, kde dochází během životnosti vícekrát ke změně kladných peněžních toků na záporné a naopak. V takovém případě pak existuje více hodnot vnitřní míry výnosnosti a není zřejmé, kterou z nich pro hodnocení použít (tzv. U-křivka).

Index rentability investice (net present value ratio, index ziskovosti, profitability index, Index NPV) vyjadřuje velikost čisté současné hodnoty projektu ve vztahu k objemu vložených investičních prostředků. Udává, kolik jednotek NPV připadá na jednotku investice. V případě, že investice je celá vynaložena v roce hodnocení projektu (rok 0), je ukazatel konstruován na základě jednoduchého poměru:

$$\text{Index NPV} = \frac{\text{NPV}}{I}$$

Pokud je investice vynaložena ve více letech nebo v jiném časovém úseku než je rok hodnocení projektu, je nutno převést objem plánovaných investičních prostředků na jejich současnou hodnotu (samozřejmě za použití reálných cen jako vstupů).

$$\text{Index NPV} = \frac{\text{NPV}}{\sum_{t=0}^n \frac{I_t}{(1+r)^t}}$$

Interpretace ukazatele Indexu NPV závisí na významu čisté současné hodnoty, projekt je přijatelný, pokud je Index NPV kladný ( $\text{NPV} > 0 \Rightarrow \text{Index NPV} > 0$ ). Zásadní význam ukazatele Indexu NPV je možnost na jeho základě provádět srovnání projektů s odlišným objemem investičních prostředků mezi sebou a provádět jejich výběr v případě omezeného rozpočtu.

Oba ukazatele mohou být konstruovány jak z finančních, tak i ekonomických (společenských) toků projektu. Konstrukce výpočtu je shodná v obou částech analýzy, liší se pouze interpretace výsledků ve směru k hospodaření nositele projektu (finanční analýza) nebo užitku společnosti (ekonomická analýza). Ukazatele jsou potom označovány předponou F (např. finanční vnitřní výnosové procento) nebo E (např. ekonomické vnitřní výnosové procento).

Tab.: Srovnání IRR a NPV/I

	<b>Vnitřní výnosové procento (IRR)</b>	<b>Index rentability (NPV/I)</b>
<b>Typ</b>	- finanční vnitřní výn. procento (FIRR) - ekonomické vnitřní výn. procento (EIRR)	- finanční index rentability (FNPV/I) - ekonomický index rentability (ENPV/I)
<b>Výhody</b>	- poměrně známý ukazatel - nezávislost na použité diskontní sazbě	- výsledek je získán za všech okolností a je vždy správný - vždy pouze jediný výsledek - snadná interpretace
<b>Nevýhody</b>	- složitá (v některých případech dokonce zavádějící) interpretace - v některých případech <sup>5</sup> žádné nebo naopak více výsledků (v závislosti na průběhu cash-flow)	- závislost na diskontní sazbě - méně „známý“ ukazatel
<b>Požadované hodnoty</b>	IRR > diskontní sazba, tj.: FIRR > finanční diskontní sazba EIRR > společenská diskontní sazba	NPV/I > 0, tj.: FNPV/I > 0 ENPV/I > 0
<b>Použití</b>	ROP SM, ROP MS, ROP SZ, ROP SV, IOP (MV a MK), OP D ROP JV a OP VaVpI jako doplňkový ukazatel	ROP JV, ROP SV (NPV), ROP SČ, OP VaVpI, IOP (MV a MK) jako doplňkový ukazatel

V případě konvenčního (standardního) průběhu cash-flow lze oba ukazatele považovat za rovnocenné (dávají stejný výsledek). V případě existence nepravidelnosti v cash-flow (střídání kladných a záporných hodnot, pouze kladné nebo pouze záporné hodnoty, apod.) ale zpravidla nelze ukazatel vnitřního výnosového procenta zkonstruovat, případně existuje více hodnot (tzv. pasti vnitřního výnosového procenta). Z tohoto důvodu lze doporučit použití ukazatele indexu rentability, jehož základní slabinou je pouze závislost na zvolené diskontní sazbě, tato nevýhoda ale může být ve vztahu k výběru projektů eliminována prostřednictvím použití jednotné diskontní sazby. Další významnou výhodou ukazatele NPV/I je jeho poměrně snadná interpretace.

Vzhledem k charakteristice jednotlivých ukazatelů (tj. jejich výhodám a nevýhodám) je navrhováno použít pro hodnocení finanční a ekonomické analýzy projektů kompletní standardní sadu ukazatelů. Tímto krokem může být zajištěna odpovídající interpretace dosažených výsledků (tj. předmětem interpretace jsou všechny získané výsledky včetně jejich vzájemných vazeb a vztahů). Za standardní ukazatele ekonomické analýzy jsou považovány: ekonomická čistá současná hodnota (ENPV), ekonomický index rentability (ENPV/I), ekonomické vnitřní výnosové procento (EIRR), ekonomická doba návratnosti (d) a benefit/cost ratio (B/C). Za standardní ukazatele finanční analýzy jsou považovány: finanční čistá současná hodnota (ENPV), finanční index rentability (ENPV/I), finanční vnitřní výnosové procento (EIRR) a finanční doba návratnosti (d).

<sup>5</sup> Šetření na souboru více než 900 projektů registrovaných v ROP JV prokázalo, že vnitřní výnosové procento z finanční analýzy (hodnocení míry návratnosti kapitálu) neexistovalo u více než 47% projektů, v případě socio-ekonomické analýzy potom u více než 10%, chybovost (tj. nemožnost odpovídající interpretace, resp. rozpor s ostatními indikátory) byl prokázán u více než dalších 20% projektů

## 1.5 Ostatní standardní výsledkové ukazatele

čistá současná hodnota (NPV)

$$NPV = \sum_{t=0}^n \frac{\text{čisté cash flow}_t}{(1+r)^t}$$

Vypočtenou hodnotu ukazatele lze interpretovat na základě jeho srovnání s nulovou hranicí, investiční projekt je přijatelný pokud je jeho NPV > 0 (diskontované peněžní příjmy převyšují kapitálové výdaje). Hranicí hodnotou je NPV = 0, kdy je realizace projektu z hlediska zachycených hotovostních toků neutrální (indiferentní), realizace projektu nezvyšuje ani nesnižuje hodnotu majetku investora<sup>6</sup>. Pokud NPV < 0 jsou výsledky projektu nepřijatelné, jeho realizace nezajišťuje požadovanou míru výnosu. Ukazatel neumožňuje srovnání projektů s odlišným objemem investičních prostředků.

Požadavek: NPV > 0

doba návratnosti (d)

Základní interpretace ukazatele doby návratnosti může být založena na srovnání jeho hodnoty s referenčním obdobím (dobou hodnocení), doba návratnosti musí být kratší nebo maximálně shodná. Dynamická doba návratnosti (na rozdíl od statické zohledňuje vliv času) je výrazně ovlivněna diskontní sazbou, vyjadřuje časový úsek, kdy součet diskontovaných čistých výnosů projektu se vyrovná investičním nákladům.

statické vyjádření

$$\sum_{t=0}^d \text{čisté cash flow}_t \geq 0$$

dynamické vyjádření

$$\sum_{t=0}^{d(\text{dyn.})} \text{diskont. čisté cash flow}_t \geq 0$$

Požadavek: d < referenční období

benefit/cost ratio (B/C)

$$B/C \text{ ratio} = \frac{\sum_{t=0}^n \text{příjmové (ek.) toky}}{\sum_{t=0}^n \text{výdajové (ek.) toky}}$$

Ukazatel je tvořen jako podíl ekonomických přínosů projektu (se zohledněním příjmu z provozu, socio-ekonomických výnosů, apod.) a ekonomických výdajů (se zohledněním investice, provozních výdajů, socio-ekonomických nákladů, apod.). Interpretace tohoto ukazatele není jednoznačná, závisí na situaci, v rámci které je posuzován. Metodika pro Kohezní fond vyžaduje jeho velikost vyšší než 1 u veřejných projektů, zejména v případě jeho kalkulace z ekonomických toků projektu.

Požadavek: B/C ratio > 1,0

Všechny zmiňované ukazatele mohou být kalkulovány jak z finančních, tak i ekonomických toků.

<sup>6</sup> nebo v případě ekonomické analýzy společnosti

## **2. ANALÝZA POUŽITÍ CBA U VYBRANÝCH OP V ČR**

Předmětem této kapitoly je hodnocení regionálních operačních programů a programů přeshraniční spolupráce. Předmětem hodnocení jsou následující operační programy:

- ROP NUTS II Severozápad;
- ROP NUTS II Severovýchod;
- ROP NUTS II Střední Čechy;
- ROP NUTS II Jihozápad;
- ROP NUTS II Jihovýchod;
- ROP NUTS II Moravskoslezsko;
- ROP NUTS II Střední Morava;
- OP Praha Konkurenceschopnost;
- OP Praha Adaptabilita;
- OP Přeshraniční spolupráce ČR – Sasko;
- OP Přeshraniční spolupráce ČR – Bavorsko;
- OP Přeshraniční spolupráce ČR – Rakousko;
- OP Přeshraniční spolupráce ČR – Slovensko;
- OP Přeshraniční spolupráce ČR – Polsko.

## 2.1 ROP Severozápad

- 1.1 Podpora rozvojových pólů regionu
- 1.2 Podpora revitalizace a regenerace středních a malých měst
- 1.3 Infrastruktura v oblasti lidských zdrojů
- 2.1 Budování kapacity pro místní rozvoj, informovanost a osvěta veřejnosti
- 2.2 Investice pro zlepšení fyzické infrastruktury
- 3.1 Rozvoj dopravní infrastruktury regionálního a nadregionálního významu
- 3.2 Rozvoj dopravní obslužnosti regionu
- 4.1 Budování a rozvoj atraktivit a infrastruktury cestovního ruchu
- 4.2 Zlepšování kvality a nabídky ubytovacích a stravovacích zařízení
- 4.3 Podpora marketingu a tvorby a rozvoje produktů cestovního ruchu

### Členění dle oblastí podpory:

Nebylo zjištěno.

### Zpracování finanční analýzy:

Součástí studie proveditelnosti u projektů nad 5,0 mil. Kč celkových výdajů. Vyžadován finanční plán a hodnocení finanční efektivity projektu. Vyžadován plán rozvahy a výsledovky (výkazu zisku a ztrát) za celé referenční období (!). Vyžadován plán finančního cash-flow projektu za celé referenční období. Výpočet standardních ukazatelů FA (PV, NPV, IRR, DN). Finanční udržitelnost výslovně nevyžadována, nicméně na základě zadaných údajů lze vyhodnotit. Pokyny v .pdf (cca 2 A4).

### Výpočet použití finanční mezery:

Pro projekty nezakládající veřejnou podporu a generující příjmy, nad 1,0 mil. EUR. Výpočet detailně popsán (samostatná příloha PPŽ). Dostupná tabulka ve formátu .xls (verze 1.4).

### Zpracování socio-ekonomické analýzy:

Pouze pro projekty nad 90,0 mil. Kč celkových výdajů. Standardní struktura včetně výpočtu kritériálních ukazatelů (PV, NPV, IRR, DN), pokyny v .pdf (cca 1/2 A4). Kvantifikace dopadů je vyžadována bez dalších metodických pokynů, neexistence souboru oceněných dopadů.

### Váha v hodnocení:

Výsledky CBA až 7 bodů (SP celkem 15 bodů) ze 71 možných ve II. fázi hodnocení (hodnocení experty) s váhou v celkovém hodnocení 40%. Výsledky CBA (pokud je vyžadována) jsou součástí celkového hodnocení. Celková váha na hodnocení  $7/71 \times 0,4 = 3,9\%$  (výsledky CBA na celkovém hodnocení projektu).

- správnost a úplnost výpočtů a zdůvodnění (včetně kvantifikace dopadů)... 2 body
- kvantifikace dopadů 2 body
- finanční udržitelnost projektu ... 2 body
- výsledkové ukazatele CBA ... 1 bod

Pokud relevantní část CBA není vyžadována, automaticky plný počet bodů.

**Zdroj dat:**

- [1.] [http://www.nuts2severozapad.cz/rop\\_sz/](http://www.nuts2severozapad.cz/rop_sz/)
- [2.] Příručka pro žadatele (Výzva č. 16/v1, 7. 5. 2010)
- [3.] Povinné přílohy k žádosti o dotaci, příloha č. 1 PPŽ (Výzva č. 16/v1, 7. 5. 2010)
- [4.] Závazné osnovy pro finanční a ekonomické hodnocení projektu (studie proveditelnosti), příloha č. 2 Příručky pro žadatele (Výzva č. 16/v1, 7. 5. 2010)
- [5.] Metodika pro výpočet finanční mezery u projektů vytvářejících příjem ROP SZ, příloha č. 10a Příručky pro žadatele (Výzva č. 16/v1, 7. 5. 2010)
- [6.] Tabulka pro výpočet finanční mezery (verze 1.4)
- [7.] Přehled hodnotících kritérií, příloha č. 4 Příručky pro žadatele (Výzva č. 16/v1, 7. 5. 2010)

## 2.2 ROP Severovýchod

- 1.1 Rozvoj regionální silniční infrastruktury
- 1.2 Podpora projektů zlepšujících dopravní obslužnost území
- 1.3 Rozvoj veřejných mezinárodních letišť
- 2.1 Rozvoj regionálních center
- 2.2 Rozvoj měst
- 2.3 Rozvoj venkova
- 3.1 Rozvoj základní infrastruktury a doprovodných aktivit v oblasti CR
- 3.2 Marketingové a koordinační aktivity v oblasti CR
- 4.1 Podpora rozvoje infrastruktury pro podnikání
- 4.2 Podpora rozvoje spolupráce firem se středními školami a učiteli, dalšími regionálními vzdělávacími institucemi a úřady práce, rozvoj inovačních aktivit v regionu

### Členění dle oblastí podpory:

Tab.: Identifikace úrovně CBA

Typ	Podmínka	Úroveň CBA
I	<ul style="list-style-type: none"><li>• projekty předkládané v rámci oblasti podpory 1.1</li></ul>	CF
II	<ul style="list-style-type: none"><li>• pro projekty v oblasti podpory 1.2, 1.3, 2.1, 2.2, 2.3, 3.1, 4.1 s celkovými náklady nižšími nebo rovno 90 milionů Kč, které nezakládají veřejnou podporu</li><li>• pro projekty v oblasti podpory 3.2 a 4.2 bez ohledu na výši celkových nákladů a veřejnou podporu</li><li>• pro projekty v oblasti podpory 1.2, 1.3, 2.1, 2.2, 2.3, 3.1, 4.1 s celkovými náklady nižšími nebo rovno 90 mil. Kč, které zakládají veřejnou podporu, ale žadatelem je veřejnoprávní subjekt a projekt je neziskového charakteru</li></ul>	CF
III	<ul style="list-style-type: none"><li>• pro projekty v oblasti podpory 1.2, 1.3, 2.1, 2.2, 2.3, 3.1, 4.1 bez ohledu na výši celkových nákladů, které zakládají veřejnou podporu (s výjimkou projektů, kde je žadatel veřejnoprávní subjekt a projekt je neziskového charakteru. U těchto projektů bude postupováno dle osnovy typu II nebo IV dle výše celkových nákladů projektu)</li></ul>	FA
IV	<ul style="list-style-type: none"><li>• pro projekty v oblasti podpory 1.2, 1.3, 2.1, 2.2, 2.3, 3.1, 4.1 s náklady vyššími než 90 mil. Kč a nezakládající veřejnou podporu</li><li>• pro projekty v oblasti podpory 1.2, 1.3, 2.1, 2.2, 2.3, 3.1, 4.1 s celkovými náklady (výdaji) vyššími než 90 milionů Kč, které zakládají veřejnou podporu, ale žadatelem je veřejnoprávní subjekt a projekt je neziskového charakteru</li></ul>	CBA

Pramen: Příloha č. 5 Studie ekonomického hodnocení projektu, verze č. 11.0

### Zpracování finanční analýzy:

Typ I, II, IV - vyžadován finanční výhled (plán) pro projekt na dobu realizace projektu (investiční fáze) a dále na dobu udržitelnosti tj. min. 5 let od finančního ukončení projektu (provozní fáze). Jedná se o souhrnné finanční zohlednění v následujícím členění:

- popis a přehled nákladů a výnosů v průběhu realizace projektu (ve fázi investiční) a na dobu sledování udržitelnosti tj. min. 5 let od finančního ukončení projektu (provozní fáze);
- plánované stavy majetku a zajištění zdrojů;

- popis a přehled výdajů a příjmů (cash-flow) ve všech fázích projektu.

Přehled výsledných tabulkových částí:

- Průběh nákladů v průběhu realizace projektu (ve fázi investiční) v druhovém členění;
- Průběh výnosů v průběhu realizace projektu (ve fázi investiční) v druhovém členění;
- Průběh nákladů v druhovém členění na dobu sledování udržitelnosti tj. min. 5 let od finančního ukončení projektu (provozní fáze);
- Průběh výnosů v druhovém členění na dobu sledování udržitelnosti tj. min. 5 let od finančního ukončení projektu (provozní fáze);
- Stav aktiv na konci jednotlivých období v průběhu realizace projektu (ve fázi investiční);
- Stav pasiv na konci jednotlivých období v průběhu realizace projektu (ve fázi investiční);
- Stav aktiv na konci jednotlivých období v době sledování udržitelnosti po finančním ukončení projektu (v provozní fázi);
- Stav pasiv na konci jednotlivých období v době sledování udržitelnosti po finančním ukončení projektu (v provozní fázi);
- Průběh příjmů a výdajů v průběhu realizace projektu (ve fázi investiční);
- Průběh příjmů a výdajů v době sledování udržitelnosti (min. 5 let po finančním ukončení projektu - v provozní fázi).

Typ III - finanční plán pro projekt obdobně jako u I., II. Součástí finanční analýzy u III. je výpočet standardní sady kriteriálních ukazatelů finanční analýzy (PV, NPV, IRR, DN).

#### **Výpočet použití finanční mezery:**

Pro projekty nezakládající veřejnou podporu a generující příjmy, nad 1. mil. EUR. Metodika detailně popsána v příloze č. 9 PPŽP – Metodika projektů generujících příjmy. Výchozím výkladovým materiálem zpracování přílohy č. 9 je metodická příručka „Projektů vytvářející příjmy“ zpracovaná MMR. Pro výpočet je nutné použít .xls tabulku č. 9a - Tabulka pro výpočet maximální výše dotace.

#### **Zpracování socio-ekonomické analýzy:**

Typ I, II - slovní popis socioekonomických přínosů projektu, určení všech nákladů a přínosů včetně neocenitelných.

Typ III - popis očekávaných přínosů v číselném nebo slovním vyjádření a to pro žadatele, cílové skupiny, obec, region, stát.

- součástí studie je citlivostní analýza v rozsahu vyjádření všech zásadních předpokladů obsažených v prognóze hotovostního toku pro všechny roky.

Typ IV - popis očekávaných přínosů a nákladů v číselném i slovním vyjádření. Převod na hotovostní toky, výpočet základních kriteriálních ukazatelů dle standardního postupu: ekonomická současná hodnota EPV, ekonomická čistá současná hodnota ENPV, ekonomické vnitřní výnosové procento ERR. Diskontní sazba 5 %.

Poznámka: Součástí studie je citlivostní analýza v rozsahu vyjádření všech zásadních předpokladů obsažených v prognóze hotovostního toku pro všechny roky.

Neexistence souboru oceněných dopadů.



### **Váha v hodnocení:**

Typ I je pro hodnocení nerelevantní. Finanční a ekonomické hodnocení projektu je ve všech dalších oblastech podpory, tzn. typu II až IV, ohodnoceno max. 10 body (váha finančního a ekonomického hodnocení v rámci Technické kvality projektu - 30 %, váha 40 % Technické kvality projektu v rámci celkového hodnocení projektu). Tzn. váha CBA na celkovém hodnocení =  $0,3 \times 0,4 = 12$  %. Bodování výsledkových ukazatelů CBA (typově ENPV>0 => 2 body, EIRR>d 3 body).

### **Zdroj dat:**

- [1.] <http://www.rada-severovychod.cz>
- [2.] Příručka pro žadatele a příjemce ROP SV, verze 11.0
- [3.] Příloha č. 5 Studie ekonomického hodnocení projektu, verze č. 11.0
- [4.] Příloha č.7 PPŽP Bodovací kritéria, verze č. 11.0
- [5.] příloze č. 9 PPŽP – Metodika projektů generujících příjmy, verze č. 11.0
- [6.] Tabulka č. 9a - Tabulka pro výpočet maximální výše dotace (Datum platnosti od 1.4.2010)

## 2.3 ROP Střední Čechy

- 1.1 Regionální dopravní infrastruktura
- 1.2 Udržitelné formy veřejné dopravy
- 2.1 Podnikatelská infrastruktura a služby cestovního ruchu
- 2.2 Veřejná infrastruktura a služby cestovního ruchu
- 2.3 Propagace a řízení turistických destinací Středočeského kraje
- 3.1 Rozvoj regionálních center
- 3.2 Rozvoj měst
- 3.3 Rozvoj venkova

### Členění dle oblastí podpory:

Nebylo zjištěno. Součástí projektů s celkovými výdaji nad 100 mil. Kč je i citlivostní analýza.

### Zpracování finanční analýzy:

Kapitola Finanční analýza musí být zpracována všemi žadateli, přičemž její součástí je specifikace příjmů a výdajů v jednotlivých letech a fázích projektu a výpočet CF. Výpočet jednotlivých ukazatelů finanční analýzy<sup>7</sup> není povinností žadatele. Výstupem této kapitoly je tabulkový přehled příjmů a výdajů v realizační a v provozní fázi projektu, minimálně po dobu jeho udržitelnosti.

### Výpočet použití finanční mezery:

Výpočet popsán v metodické příručce Finanční a socioekonomické hodnocení projektu a informací uvedených v rámci dokumentu Pokyny pro žadatele a příjemce. Pokyny se odkazují na metodické příručky EK a MMR. V pokynech pro žadatele a příjemce ROP odkaz na internetovou stránku DIS Info připravenou MMR: <http://www3.mmr.cz/infoc155/Uvod.aspx>.

### Zpracování socio-ekonomické analýzy:

Povinná pouze pro projekty, jejichž celkové výše výdajů (způsobilých i nezpůsobilých) činí min. 100 mil. Kč a více. Doporučená struktura CBA je uvedena v metodické příručce „Finanční a socioekonomické hodnocení projektů“, žádné zvláštní požadavky oproti standardní struktuře. Neexistence souboru oceněných dopadů.

### Váha v hodnocení:

Maximální počet v celkovém hodnocení 200 bodů. Maximálně 8 bodů za finanční proveditelnost projektu a jeho socioekonomický přínos a 7 bodů za Finanční zajištění po dobu udržitelnosti projektu. Celkem z finanční a ekonomické analýzy 15 bodů (7,5 % váha „CBA“ na celkovém hodnocení projektu).

Identifikace bodů:

Finanční zajištění realizační fáze projektu dle vývoje CF...	8 bodů (u projektů nad 100 mil. Kč 5 bodů)
Udržitelnost projektu dle vývoje CF...	7 bodů

<sup>7</sup> finanční čistá současná hodnota (FNPV), finanční vnitřní výnosové procento (FIRR), výnosnost projektu (FIRRc, resp. FNPVc), výnosnost kapitálu (FIRRk, resp. FNPVk)

Projekty nad 100 mil. Kč:

ENPV/I > 0,5 - 3 body

ENPV/I > 0,1  $\wedge$   $\leq$  0,5 - 2 body

ENPV/I > 0  $\wedge$   $\leq$  0,1 - 1 bod

ENPV/I < 0 - 0 bodů

Body jsou uděleny pouze projektům, jejichž CBA splňuje následující podmínky: zpracování CBA v požadovaném rozsahu, relevance výchozích dat, správnost výpočtů CBA, tabulkové výstupy v požadovaném rozsahu a kvalitě.

#### **Zdroj dat:**

[1.] <http://www.ropstrednicechy.cz>

[2.] Pokyny pro žadatele a příjemce pro výzvu č. 52, 48, 45 (platnost od 15. 4. 2010)

[3.] Výběrová kritéria pro oblast podpory 1.2, 2.2, 3.3 (platnost od 27.5.2010)

[4.] Finanční a socioekonomické hodnocení projektů (metodická příručka) v. 1.1, Sieber, P., 2008

## 2.4 ROP Jihozápad

- 1.1 Modernizace regionální silniční sítě
- 1.2 Rozvoj infrastruktury pro veřejnou dopravu
- 1.3 Modernizace vozového parku veřejné dopravy
- 1.4 Rozvoj regionálních letišť
- 1.5 Rozvoj místních komunikací
- 2.1 Integrované projekty rozvojových center
- 2.2 Rozvojové projekty spádových center
- 2.3 Revitalizace částí měst a obcí
- 2.4 Rozvoj infrastruktury základního, středního a vyššího odborného školství
- 2.5 Rozvoj infrastruktury pro sociální integraci
- 2.6 Rozvoj zdravotnické péče
- 3.1 Rozvoj infrastruktury cestovního ruchu
- 3.2 Revitalizace památek a využití kulturního dědictví v rozvoji cestovního ruchu
- 3.3 Rozvoj služeb cestovního ruchu, marketingu a produktů cestovního ruchu

### Členění dle oblastí podpory / objemu:

Tab.: Identifikace úrovně CBA pro jednotlivé typy SP

Typ	Podmínka	úroveň CBA
I	Projekty s celkovými způsobilými náklady do 1 milionu Kč včetně a veškeré projekty předkládané v rámci oblasti podpory 1.1 a 1.5	x
II	Projekty s celkovými způsobilými náklady vyššími než 1 milion Kč a menšími než 30 milionů Kč včetně, všechny projekty v oblasti podpory 3.3	CF
III	Projekty s celkovými způsobilými náklady vyššími než 1 milion Kč a menšími než 30 milionů Kč včetně, kromě projektů uvedených v I. a oblasti podpory 3.2, 3.3	FA
IV	Projekty s celkovými způsobilými náklady rovnými nebo vyššími než 30 milionů Kč kromě projektů uvedených v I, projekty v oblasti podpory 3.2 s celkovými způsobilými náklady vyššími než 1 mil. Kč	CBA

Pramen: Metodický pokyn pro zpracování finančního a ekonomického hodnocení projektu, verze 2.0

### Zpracování finanční analýzy:

Typ I – finanční analýza ani její části nejsou požadovány.

Typ II - vyžadován finanční plán a hodnocení finanční efektivity projektu. Vyžadován plán průběhu nákladů a výnosů v jednotlivých fázích projektu (předinvestiční, investiční, provozní), plánované stavy majetku a zdrojů krytí, plán CF na dobu životnosti projektu, nikoli na dobu udržitelnosti projektu (!).

Typ III, IV – viz typ II a dále výpočet standardních ukazatelů FA (NPV, IRR, NPV/I, DN). Výstupem této kapitoly je komentář výsledků ve vztahu k finanční rentabilitě projektu a posouzení jeho financovatelnosti. Pokyny v .pdf (cca 1 A4).

### Výpočet použití finanční mezery:

Pro projekty nezakládající veřejnou podporu a generující příjmy, nad 1,0 mil. EUR. Výpočet detailně popsán v Metodickém pokynu pro projekty vytvářející příjmy. Dostupná tabulka ve formátu .xls.

## Zpracování socio-ekonomické analýzy:

Vyžadováno u projektů typu IV, tzn. nad 30 mil. Kč celkových způsobilých výdajů a u oblasti podpory 3.2 nad 1 mil. Kč způsobilých výdajů. Neexistence souboru oceněných dopadů. Standardní struktura včetně výpočtu kritériálních ukazatelů (NPV, IRR, DN), pokyny v .pdf (cca 1/2 A4). Kvantifikace dopadů je vyžadována bez dalších metodických pokynů. Výstupem této kapitoly je komentář výsledků ve vztahu k ekonomické rentabilitě projektu.

## Váha v hodnocení:

40 % váha kvalita projektu, 35 % váha kvalita zpracování projektu, 55 % váha Finanční a ekonomická kvalita =  $0,55 \times 0,35 \times 0,4 = 7,7$  % váha CBA na celkovém hodnocení projektu.

- úplnost vstupních údajů pro FA...	20 % (popř. 60 % u III.)
- výpočet ukazatelů FA včetně komentáře a zhodnocení...	15 % (popř. 40 % u III.)
- úplnost vstupních údajů pro EA...	20 %
- reálnost převodu přínosů a nákladů...	20 %
- popis neocenitelných přínosů a nákladů...	10 %
- výpočet ukazatelů EA včetně komentáře a zhodnocení...	15 %

Projekty uvedené v I. nejsou z hlediska finanční a ekonomické kvality hodnoceny.

## Zdroj dat:

- [1.] <http://www.rr-jihozapad.cz>
- [2.] Pokyny pro žadatele ROP NUTS II Jihozápad, verze 4.0
- [3.] Metodický pokyn pro zpracování finančního a ekonomického hodnocení projektu, verze 2.0
- [4.] Metodický pokyn pro projekty vytvářející příjmy, verze 1.5
- [5.] Výpočet maximální výše dotace u projektů vytvářejících příjmy v tis. Kč
- [6.] Výběrová kritéria pro oblast podpory 2.3, 3.1

## **2.5 ROP Jihovýchod**

- 1.1 Rozvoj dopravní infrastruktury v regionu
- 1.2 Rozvoj dopravní obslužnosti a veřejné dopravy
- 1.3 Obnova vozového parku drážních vozidel hromadné přepravy osob
- 1.4 Rozvoj infrastruktury pro bezmotorovou dopravu
- 2.1 Rozvoj infrastruktury pro cestovní ruch
- 2.2 Rozvoj služeb v cestovním ruchu
- 3.1 Rozvoj urbanizačních center
- 3.2 Rozvoj regionálních středisek
- 3.3 Rozvoj a stabilizace venkovských sídel
- 3.4 Veřejné služby regionálního významu

### **Členění dle oblastí podpory:**

Nebylo zjištěno.

### **Zpracování finanční analýzy:**

Součástí aplikace eCBA, ve které je vyplňována kompletní studie proveditelnosti. Automatický výpočet zůstatkové hodnoty, CF, finanční udržitelnosti (požadavků na vlastní financování) a ukazatelů FA (NPV, NPV/I, IRR, DDN) na základě vstupních údajů (rozpočet, provozní výdaje, provozní příjmy, položky financování – úvěry, žádosti o platbu) zadaných uživatelem v aplikaci eCBA.

### **Výpočet použití finanční mezery:**

Automatický výpočet v rámci vyplnění studie proveditelnosti v aplikaci eCBA. Relevantní pouze pro projekty nezakládající veřejnou podporu a generující příjmy, nad 1,0 mil. EUR.

### **Zpracování socio-ekonomické analýzy:**

Součástí aplikace eCBA, ve které je vyplňována studie proveditelnosti. Sada cca 60 dopadů oceněných v rámci aplikace, jednotná pro všechny žadatele, dělena dle oblastí podpory. Automatický výpočet ukazatelů EA (ENPV, ENPV/I, EIRR, DDN) na základě vstupních údajů (rozpočet, provozní výdaje, provozní příjmy, položky financování – úvěry, žádosti o platbu, dopady) zadaných v aplikaci eCBA.

### **Váha v hodnocení:**

U oblasti podpory 1.1, 3.1 nejsou projekty z hlediska ekonomické kvality hodnoceny.

U oblasti podpory 1.2 a projektů nezakládající VP max. 20 bodů ze 100 možných (váha CBA na celkovém hodnocení 20 %). U projektů zakládající veřejnou podporu max. 15 b. ze 100 možných (váha CBA na celkovém hodnocení projektu 15 %).

U ostatní oblastí podpory platí: max. 22 bodů ze 100 možných u projektů nezakládající veřejnou podporu. Hodnotí se NPV a IRR. Váha CBA na celkovém hodnocení projektů nezakládající VP 22 %. U projektů zakládající veřejnou podporu max. 17 bodů ze 100 možných. Hodnotí se efektivnost projektu vůči investici ( $NPV/I \leq 1,0$  ...17 b.,  $NPV/I > 1,0$  ...0 b.). Váha CBA na celkovém hodnocení projektů zakládající VP 17 %.

**Zdroj dat:**

- [1.] ROP JV - Prováděcí dokument, verze 1.12
- [2.] Příručka pro žadatele a příjemce, verze 1.16
- [3.] Hodnotící kritéria (pro všechny oblasti podpory)
- [4.] aplikace eCBA, dostupná z <https://cba.jihovychod.cz>, ke dni 8. 6. 2010

## 2.6 ROP Moravskoslezsko

- 1.1 Rozvoj regionální silniční dopravní infrastruktury
- 1.2 Rozvoj a dostupnost letiště Ostrava
- 1.3 Rozvoj dopravní obslužnosti
- 1.4 Infrastruktura integrovaného záchranného systému a krizového řízení
- 2.1 Infrastruktura veřejných služeb
- 2.2 Rozvoj cestovního ruchu
- 2.3 Podpora využívání brownfields
- 2.4 Marketing regionu
- 3.1 Rozvojové póly regionu
- 3.2 Subregionální centra
- 4.1 Rozvoj venkova

### Členění dle oblastí podpory:

Tab.: Identifikace úrovně zpracování CBA

Typ	Podmínka	úroveň CBA
I	<ul style="list-style-type: none"><li>• projekty s celkovými výdaji vyššími než 10 mil. Kč</li></ul>	CBA včetně analýzy citlivosti
II	<ul style="list-style-type: none"><li>• pro projekty s celkovými výdaji menšími nebo rovny 10 mil. Kč</li><li>• projekty předkládané v rámci oblastí podpory 1.2, 1.4 a 2.4 a dílčích oblastí podpory 2.1.4, 2.2.3 a 2.2.4 bez ohledu na výši celkových výdajů</li></ul>	CF

*Pramen: Metodický pokyn pro zpracování SP a ekonomické analýzy (CBA), verze 4.03*

### Zpracování finanční analýzy:

Pouze pro typ I. Výpočet CF a standardních ukazatelů (FNPV, FIRR, FNPV/I, DN) na základě uživatelem zadaných vstupních údajů v rámci aplikace CBA (CF, standardní sady ukazatelů NPV, IRR, NPV/I, DN). Nutné použití rozdílové varianty. CF přípravné a realizační fáze projektu (respektive po rok finančního ukončení), je zadáváno kvartálně. Na základě zadaných údajů je vypočtena udržitelnost projektu (pouze na období od zahájení přípravné fáze po dobu povinné udržitelnosti).

Uživatelské zadání referenčního období, roku hodnocení, zbytkové hodnoty (možnost využití tabulkové přílohy ve formátu .xls pro výpočet zůstatkové hodnoty). Diskontní sazby jsou defaultně nastaveny.

### Výpočet použití finanční mezery:

Pro projekty nezakládající veřejnou podporu a generující příjmy, nad 1,0 mil. EUR. Výpočet detailně popsán v dokumentu Náповěda k vyplňování souborů pro PVP. Dostupná tabulka ve formátu .xls Posouzení příjmů projektu a tabulka Výpočet maximální míry dotace u PVP. Nutné použití rozdílové varianty.

### Zpracování socio-ekonomické analýzy:

Pouze pro typ I. Výpočet standardních ukazatelů ekonomické analýzy (ENPV, ERR, DDN) na základě zadaných vstupních údajů v rámci aplikace CBA. Údaje finanční analýzy je nutno očistit o DPH a odvodů SP a ZP. V rámci aplikace sada cca 100 předdefinovaných oceněných dopadů. Možnost vložení uživatelských dopadů. Nutné použití rozdílové varianty.



### **Váha v hodnocení:**

U všech projektů hodnocena finanční udržitelnost na základě sestavených tabulek CF přípravy a realizace a udržitelnosti projektu - 10 % váha finanční udržitelnosti v rámci kvality projektu (40 % z celkového hodnocení).

U projektů do 10 mil. Kč hodnocen finanční plán (hodnota investice, provozní příjmy, provozní výdaje) – 50 % váha v rámci kvality zpracování projektu, 45 % váha v rámci kvality projektu, 40 % váha z celkového hodnocení.

Váha CBA na celkovém hodnocení projektů do 10 mil. Kč =  $0,1 \times 0,4 + 0,35 \times 0,45 \times 0,4 = 10,3 \%$

U projektů nad 10 mil. Kč hodnoceno:

- finanční plán (úplnost, správnost) – 35 % váha v rámci kvality zpracování projektu, 45 % váha v rámci kvality projektu, 40 % váha z celkového hodnocení
- finanční a ekonomická analýza (výhodiska – referenční období, rok hodnocení, utopené náklady; reálnost zbytkové hodnoty; úplnost a reálnost CBA) – váha 30 % v rámci kvality zpracování projektu, 45 % váha v rámci kvality projektu, 40 % váha z celkového hodnocení

Váha CBA na celkovém hodnocení projektů nad 10 mil. Kč =  $0,1 \times 0,4 + 0,35 \times 0,45 \times 0,4 + 0,3 \times 0,45 \times 0,4 = 15,7 \%$

### **Zdroj dat:**

- [1.] <http://www.rr-moravskoslezsko.cz>
- [2.] Pokyny pro žadatele verze 4.07
- [3.] Návod k vyplňování souborů pro PVP
- [4.] Metodický pokyn pro zpracování studie proveditelnosti a ekonomické analýzy (CBA), verze 4.03
- [5.] aplikace ROP MS CBA, dostupná z: [https://www.rr-moravskoslezsko.cz/user.php?xoops\\_-redirect=%2Fmodules%2Fpfs%2Findex.php%3Frewrite%3Dmodules%2Fpfs](https://www.rr-moravskoslezsko.cz/user.php?xoops_-redirect=%2Fmodules%2Fpfs%2Findex.php%3Frewrite%3Dmodules%2Fpfs)
- [6.] Bodová hodnotící kritéria pro výběr projektů předkládaných v rámci prioritní osy 4.1 Rozvoj venkova s celkovými výdaji na projekt do 10 mil. Kč, včetně, platná od 1. 4. 2009
- [7.] Bodová hodnotící kritéria pro výběr projektů předkládaných v rámci prioritní osy 4 Rozvoj venkova s celkovými výdaji na projekt nad 10 mil. Kč, platná od 1. 4. 2008

## **2.7 ROP Střední Morava**

- 1.1 Regionální dopravní infrastruktura
- 1.2 Veřejná doprava
- 1.3 Bezmotorová doprava
- 2.1 Rozvoj regionálních center
- 2.2 Rozvoj měst
- 2.3 Rozvoj venkova
- 2.4 Podpora podnikání
- 3.1 Integrovaný rozvoj cestovního ruchu
- 3.2 Veřejná infrastruktura a služby
- 3.3 Podnikatelská infrastruktura a služby
- 3.4 Propagace a řízení

### **Členění dle oblastí podpory:**

Nebylo zjištěno. CBA zpracovávána v rámci aplikace CBA všemi žadateli s projekty do 600 mil. Kč způsobilých výdajů. Nad 600 mil. Kč zpracování dle EK. Součástí studie proveditelnosti je i citlivostní analýza (ve skutečnosti pouze kvalitativní analýza rizik).

### **Zpracování finanční analýzy:**

Zpracovávána v rámci aplikace CBA. Zadání struktury výdajů, provozních příjmů a nákladů v jednotlivých letech (v 2. etapě nutno vyplnit přípravnou a realizační fázi po kvartálech). Automatický výpočet zůstatkové hodnoty, CF a standardních ukazatelů (FNPV, FIRR, FNPV/I, DN) na základě zadaných vstupních údajů. Výpočet udržitelnosti projektu (CF). Nutné použití rozdílové varianty.

Uživatelské zadání referenčního období, kurzu CZK/EUR, roku hodnocení. Diskontní sazby jsou defaultně nastaveny.

### **Výpočet použití finanční mezery:**

Pro projekty nezakládající veřejnou podporu, nad 1,0 mil. EUR. Výpočet popsán v dokumentu Metodický pokyn pro PVP. Výpočet je součástí aplikace CBA.

### **Zpracování socio-ekonomické analýzy:**

Zpracovávána v rámci aplikace CBA. Výpočet standardních ukazatelů ekonomické analýzy (ENPV, ERR, DDN) na základě zadaných vstupních údajů v rámci aplikace CBA. Nutné očištění položek finanční analýzy o DPH a odvodů SP a ZP. V rámci aplikace sada cca 100 předdefinovaných oceněných dopadů. Možnost vložení uživatelských dopadů. Nutné použití rozdílové varianty.

### **Váha v hodnocení:**

Stanoveny eliminační podmínky:

- u projektů, které nezakládají veřejnou podporu:
  - je  $FNPV < 0$  a  $FRR < \text{diskontní sazba}$
  - je  $ENPV > 0$  a  $ERR > \text{společenská diskontní sazba}$

- u projektů, které zakládají veřejnou podporu:  
je  $ENPV > 0$  a  $ERR >$  společenská diskontní sazba

Kontrola splnění těchto eliminačních podmínek probíhá v rámci kontroly formálních náležitostí. Při hodnocení efektivity projektu je následně hodnocen ekonomický výsledek – tzn., že se boduje výsledná hodnota ukazatele ERR, váha hodnocení až 30% (ve výzvě není přesně specifikováno, zahrnuje i hodnocení „hospodárnosti“).

**Zdroj dat:**

- [1.] <http://www.ropstrednicechy.cz>
- [2.] Příručka pro žadatele, V 13 PPŽ 7.5
- [3.] Metodický pokyn Analýza a popis proveditelnosti projektu, V 14 MP APPP 2.5
- [4.] Metodický pokyn pro PVP, V 13 MP PVP 6.0
- [5.] Výzva V 20 V 221 1.0
- [6.] aplikace CBA, dostupná z: <http://www.rr-strednimorava.cz/pro-zadatele/analyza-projektu>

## 2.8 OP Praha - konkurenceschopnost

- 1.1 Podpora ekologicky příznivé povrchové veřejné dopravy
- 1.2 Rozvoj a dostupnost ICT služeb
- 2.1 Revitalizace a ochrana území
- 2.2 Úsporné a udržitelné využívání energií a přírodních zdrojů
- 3.1 Rozvoj inovačního prostředí a partnerství mezi základnou výzkumu a vývoje a praxí
- 3.2 Podpora příznivého podnikatelského prostředí
- 3.3 Rozvoj malých a středních podniků

### Členění dle oblastí podpory:

Finanční analýza je zpracovávána vždy bez ohledu na oblast podpory a výši celkových výdajů projektu. CBA je zpracovávána pouze za splnění následujících podmínek.

Tab.: Identifikace požadavků na zpracování CBA

	Oblast podpory	Velikost projektu
1.1	Podpora ekologicky příznivé povrchové veřejné dopravy	vždy bez omezení
1.2	Rozvoj a dostupnost ICT služeb	pro projekty od 10 mil. Kč (včetně)
2.1	Revitalizace a ochrana území	pro projekty od 20 mil. Kč (včetně)
2.2	Úsporné a udržitelné využívání energií a přírodních zdrojů	pro projekty od 10 mil. Kč (včetně)
3.1	Rozvoj inovačního prostředí a partnerství mezi základnou výzkumu a vývoje a praxí	pro projekty od 20 mil. Kč (včetně)
3.2	Podpora příznivého podnikatelského prostředí	pro projekty od 10 mil. Kč (včetně)

U projektů splňující podmínky pro zpracování CBA (viz tabulka) a zakládající veřejnou podporu je požadována citlivostní analýza.

### Zpracování finanční analýzy:

Vyžadován finanční plán ve struktuře plán výnosů a nákladů, plán majetkové bilance (majetku a zdrojů krytí), plán peněžního toku projektu (plán čistého CF) a ověření finanční udržitelnosti projektu na základě stanovení CF pro finanční plánování. Dále je požadována standardní sada ukazatelů finanční analýzy (PV, NPV, IRR, NPV/I, DN) z plánovaného čistého CF.

Žadatel pro zpracování čistého CF je povinen využít .xls tabulku Příloha č. 1 - Cash flow čisté, provozní - operační, diskontované, pro zpracování finančního CF je povinen využít .xls tabulku Příloha č. 2: Cash flow pro finanční plánování

### Výpočet použití finanční mezery:

Projektová příručka, příloha B Studie proveditelnosti uvádí pouze obecné informace. Žadatelé jsou povinni, je-li relevantní, zpracovat výpočet připravený MMR: <http://www3.mmr.cz/infoc155/Uvod.aspx>.

### Zpracování socio-ekonomické analýzy:

Detailní popis zpracování socio-ekonomické analýzy je uveden v Příloze B projektové příručky, část Analýza nákladů a přínosů (cca 35 stran). Součástí je popis postupů převodu ocenitelných přínosů a nákladů (tržní ceny, stínové ceny, náhražkové trhy, standardní vyčíslení stínových cen nebo

náhražkových trhů). Pro zpracování ekonomického CF je žadatel povinen použít .xls tabulku Příloha č. 4 C&B ANALÝZA, jejíž součástí je výpočet NPV, NPV/I, IRR a DN.

Neexistence souboru oceněných dopadů.

### **Váha v hodnocení:**

Přesné váhy nejsou v hodnotících kritériích uvedeny. Váha společných kritérií, mezi nimiž je i hodnocení CBA je na celkovém hodnocení 60 %. Jedna ze 13 oblastí je věnována efektivnosti projektu, odhad váhy cca 6%.

### **Zdroj dat:**

- [1.] <http://www.prahafondy.eu/cz/oppk.html>
- [2.] Projektová příručka, verze 3.1
- [3.] Příloha A projektové příručky: Závazné osnovy pro ekonomické hodnocení projektů, verze 2.0
- [4.] Příloha B projektové příručky: Metodická příručka: 1) Studie proveditelnosti, 2) Analýza nákladů a přínosů (CBA)
- [5.] Příloha C projektové příručky: Metodická příručka: Studie proveditelnosti pro oblast podpory 3.3 OPPK, verze 1.0
- [6.] tabulku Příloha č. 1 - Cash flow čisté, provozní - operační, diskontované
- [7.] tabulku Příloha č. 2: Cash flow pro finanční plánování
- [8.] tabulku Příloha č. 4 C&B ANALÝZA
- [9.] Příloha E projektové příručky: Hodnotící kritéria, verze 1.4

## **2.9 OP Praha - adaptabilita**

- 1.1 Podpora rozvoje znalostní ekonomiky
- 2.1 Podpora vstupu na trh práce
- 3.1 Modernizace počátečního vzdělávání

### **Členění dle oblastí podpory:**

Nezjištěno.

### **Zpracování finanční analýzy:**

Vyžadována pouze žádost zpracovaná v aplikaci Benefit.

### **Výpočet použití finanční mezery:**

Vyžadována pouze žádost zpracovaná v aplikaci Benefit.

### **Zpracování socio-ekonomické analýzy:**

Vyžadována pouze žádost zpracovaná v aplikaci Benefit.

### **Váha v hodnocení:**

Hodnocen pouze rozpočet projektu.

### **Zdroj dat:**

- [1.] <http://www.prahafondy.eu/cz/oppa.html>
- [2.] Projektová příručka, verze 1.6
- [3.] Výzva ke dni 21. 4. 2010

## 2.10 Vybrané programy přeshraniční spolupráce

OP Přeshraniční spolupráce ČR – Sasko  
OP Přeshraniční spolupráce ČR – Bavorsko  
OP Přeshraniční spolupráce ČR – Rakousko  
OP Přeshraniční spolupráce ČR – Slovensko  
OP Přeshraniční spolupráce ČR – Polsko

### Členění dle oblastí podpory:

Členění v rámci jednotlivých OP.

### Zpracování finanční analýzy:

ČR – Sasko: Nepožadováno, odevzdává se pouze žádost vypracovaná v aplikaci Benefit. Pouze komentář pro hodnocení udržitelnosti.  
ČR – Bavorsko: nepožadováno, odevzdává se pouze žádost.  
ČR – Rakousko: nepožadováno, odevzdává se pouze žádost.  
ČR – Slovensko: nepožadováno, pouze slovní komentář zajištění udržitelnosti.  
ČR – Polsko: nezjištěno, PPŽ stažena z důvodu aktualizace.

### Výpočet použití finanční mezery:

ČR – Sasko: obecný odkaz na nutnost aplikace článku 55.  
ČR – Bavorsko: výpočtová tabulka ve formátu .xls.  
ČR – Rakousko: detailní popis postupu, výpočtová tabulka ve formátu .xls.  
ČR – Slovensko: detailní popis postupu, výpočtová tabulka ve formátu .xls.  
ČR – Polsko: nezjištěno, PPŽ stažena z důvodu aktualizace.

### Zpracování socio-ekonomické analýzy:

ČR – Sasko: pouze slovní hodnocení efektivnosti.  
ČR – Bavorsko: nevyžadováno.  
ČR – Rakousko: nevyžadováno.  
ČR – Slovensko: nevyžadováno.  
ČR – Polsko: nezjištěno, PPŽ stažena z důvodu aktualizace.

### Váha v hodnocení:

ČR – Sasko: nezjištěno.  
ČR – Bavorsko: nezjištěno.  
ČR – Rakousko: není zohledňováno.  
ČR – Slovensko: nezjištěno.  
ČR – Polsko: nezjištěno, PPŽ stažena z důvodu aktualizace.

### Zdroj dat:

- [1.] <http://ziel3-cil3.eu/>  
[2.] Program Cíl 3 / Ziel 3 na podporu přeshraniční spolupráce 2007-13 mezi Českou republikou Svobodným státem Sasko, seznam příloh k projektové žádosti.

- [3.] Příručka pro české kooperační partnery – podávání žádostí Program Cíl 3/Ziel 3 CCI-Code: 2007CB163PO017 na podporu přeshraniční spolupráce 2007 – 2013 mezi Svobodným státem Sasko a Českou republikou, Vydání 5, platnost od 06.05.2010.
- [4.] Příručka pro české žadatele pro Program přeshraniční spolupráce 2007 – 2013 mezi Svobodným státem Bavorsko a Českou republikou, Vydání 4, platnost od 01.05.2010.
- [5.] Příručka pro žadatele, duben 2010, OP ČR – Rakousko.
- [6.] PRÍRUČKA PRE ŽIADATEĽA k Operačnému programu cezhraničnej spolupráce Slovenská republika – Česká republika 2007-2013, verzia 2.0 platná od 5.11.2009.
- [7.] Příloha 8, PPŽ, OP ČR – SR, Metodika pre výpočet modifikovaných oprávněných výdavkov partnera v prípade projektu generujúceho príjem.
- [8.] <http://www.cz-pl.eu/metodiky.html>



## 2.11 Vyhodnocení regionálních operačních programů (ROP, OP Praha a OP PS)

Postup jednotlivých ROPů při zpracování CBA je obdobný a přes některé metodické rozdíly vykazuje vysoký potenciál pro sjednocení. Finanční objem (celkových nebo způsobilých výdajů) od kdy je vyžadována FA nebo EA může být velmi snadno automaticky ošetřen. ROP JV, MS a SM již využívají webovou aplikaci na zpracování CBA, metodické rozdíly v těchto aplikacích budou popsány v dalším textu. Výjimku v přístupu ke zpracování CBA tvoří především programy přeshraniční spolupráce, které ji nepožadují a OP Praha Adaptabilita (kde nemá pravděpodobně ani význam).

Následující tabulka rekapituluje přístup jednotlivých ŘO ke zpracování CBA nebo jejích částí. Postupně jsou srovnávány jednotlivé prvky CBA: vyžadování sestavení CF projektu, výpočet ukazatelů finanční analýzy, výpočet finanční mezery, sestavení ekonomické analýzy, poskytnutí seznamu oceněných socio-ekonomických dopadů, vyžadování zpracování analýzy citlivosti a jako poslední bod případná váha výsledků (kvality zpracování) v hodnocení projektů.

Tab.: Přehled požadavků ŘO na zpracování CBA

OP	CF	FA	FM	EA	dopady	citlivost	hodnocení
ROP SZ	> 5 mil.	> 5 mil.	.xls	> 90 mil.	ne	ne	3,9%
ROP SV	ano	ano*	.xls	> 90 mil.	ne	> 90 mil.	12,0%
ROP SČ	ano	> 100mil.	MMR**	> 100mil.	ne	> 100 mil.	7,5%
ROP JZ	ano	> 1 mil.	.xls	> 30mil.*	ne	ne	7,7%
ROP JV	ano	ano	aplikace	ano	ano	ne	22,0%*
ROP MS	ano	> 10mil.*	.xls	> 10mil.*	ano	ne	15,7%*
ROP SM	ano	ano	aplikace	ano	ano	ne	vylučovací
OP PK	ano	ano	MMR**	> 10mil.*	ne	ne	6,0%
OP PA	ne	ne	ne	ne	ne	ne	ne
OP PS	ne	ne	.xls*	ne	ne	ne	ne

\* může se lišit v závislosti na oblasti podpory nebo typu veřejné podpory

\*\* aplikace Výpočet výše dotace pomocí finanční mezery vytvořená pro MMR, dostupná na: <http://www3.mmr.cz/infocd55/FinancniMezera.aspx?akce=reset>

CF (kalkulace finančního cash-flow) – všechny řídicí orgány (s výjimkou ROP SZ u projektů menších než 5,0 mil. Kč) vyžadují kalkulaci finančního cash-flow projektu a na jeho základě ověřují finanční udržitelnost projektu. Zpravidla se liší pouze požadavek, po jakou dobu má být kalkulace provedena (povinná doba udržitelnosti x doba hodnocení x doba životnosti). Některé ŘO (přibližně polovina) také vyžadují plán hospodaření žadatele za příslušné období (udržitelnost x hodnocení), případně stanovuje CF na základě rozdílové hodnoty (ROP MS a SM). Potenciál pro sjednocení metodiky (a vytvoření aplikace) je velmi vysoký. Hlavní body:

- vyžadováno všemi ŘO pro ověření finanční udržitelnosti;
- vysoký potenciál pro využití aplikace;
- rozdílná doba zpracování (udržitelnost x hodnocení x životnost);
- zadávání dat přímo nebo na základě rozdílové varianty.

FA (kalkulace finanční analýzy) – zpravidla vyžadováno až od určité úrovně objemu projektu. V případě dispozice finančního cash-flow (viz předchozí bod) může být výpočet FA v případě použití webové aplikace plně automatický. Rizikem je nutnost sjednocení způsobu konstrukce cash-flow (čisté cash-flow, cash-flow operačního programu, celkové finanční cash-flow, apod.). Všechny ŘO používají pouze (vybrané) ukazatele ze standardní sady (NPV, IRR, NPV/I, DN). Potenciál pro sjednocení metodiky (a vytvoření aplikace) je velmi vysoký. Hlavní body:

- možnost plně automatické kalkule;
- možnost kalkule standardní sady ukazatelů;
- vysoký potenciál pro využití aplikace;
- nutnost sjednocení kalkule finančního cash-flow.

FM (výpočet finanční mezery) – povinný pro všechny projekty nezakládající veřejnou podporu a generující příjmy. Zpravidla výpočet s využitím předdefinovaných listů .xls, mírné metodické odchylky (diskontování – od roku 0 nebo 1; konstrukce zůstatkové hodnoty – uživatelem, aplikačně, identifikace zůstatkové hodnoty; cenová hladina – reálné ceny x nominální ceny; čisté příjmy – zahrnutí příjmů z realizace, příjmů z provozu, vztažené k celkovým výdajům projektu nebo pouze k poměrné části způsobilých výdajů projektu; přírůstková metoda – kalkulováno s konečnou změnou vstupů díky realizaci projektu x rozdílová varianta – kalkulace vstupů pro nulovou a investiční variantu; zpracování výpočtu – aplikačně, uživatelsky; apod.). Všechny Řídicí orgány jsou ale v současnosti v souladu s požadavky definovanými Metodickou příručkou pro projekty vytvářející příjmy (verze 1, říjen 2009). Pokud je k dispozici finanční cash-flow (viz předchozí bod), může být výpočet plně automatický. Potenciál pro sjednocení metodiky (a vytvoření aplikace) je velmi vysoký. Hlavní body:

- možnost plně automatické kalkule;
- vysoký potenciál pro využití aplikace.

EA (ekonomická analýza) – zpravidla vyžadována až od určitého objemu projektu (velký rozptyl hodnot). Zpravidla je k dispozici stručná osnova ve formátu .pdf (s výjimkou ROP JV, MS a SM), které používají aplikaci. Použití aplikace výrazně zjednodušuje proces výpočtu ukazatelů a eliminuje možné chyby při konstrukci cash-flow. Potenciál pro sjednocení metodiky (a vytvoření aplikace) je velmi vysoký. Hlavní body:

- sjednocení metodiky při přechodu z Finanční analýzy;
- možnost kalkule standardní sady ukazatelů;
- vysoký potenciál pro využití aplikace;
- bez souboru oceněných dopadů velmi náročné pro uživatele.

Dopady – nabídku souboru předdefinovaných oceněných dopadů poskytuje pouze ROP JV, MS a SM. Jednotlivé dopady jsou často oceněny rozdílně (např. hodnota pracovního místa). Oceněné dopady výrazně snižují pracnost přípravy analýzy a její následné vyhodnocení, nicméně dohoda na jednotném ocenění mezi jednotlivými řídicími orgány (také z důvodu existence mnoha protichůdných metodologických postupů) pravděpodobně nebude nikdy dosažena. Sjednocení metodiky může být pravděpodobně provedeno pouze na bázi velmi volného doporučení. Hlavní body:

- soubor uživatelských dopadů výrazně zjednodušuje přípravu a hodnocení analýzy;
- obtížné pokrytí všech oblastí podpory;
- rozdílnost metodických přístupů k oceňování dopadů.

Citlivost – analýza citlivosti je vyžadována pouze u omezeného souboru projektů (zpravidla větší projekty). Její provedení při použití aplikace může být velmi snadné, otázkou ale zůstává její vypovídací schopnost a možnost interpretace. Hlavní body:

- uživatelsky snadné zpracování (s využitím aplikace);
- omezená vypovídací schopnost.

Hodnocení – váha výsledků CBA v hodnocení nepřesahuje 30% (případně jsou výsledky použity jako vylučovací kritérium). Zpravidla je hodnocena finanční udržitelnost projektu, úplnost a správnost zadaných údajů a výsledky FA a EA. Rozsah použitých hodnot jednotlivými ŘO lze označit za přiměřený, sjednocení vah pro hodnocení je pravděpodobně nereálné. Hlavní body:

- přiměřený rozsah (a rozptyl) hodnot;
- pravděpodobně nereálná možnost sjednocení.

### **3. TEMATICKÉ OPERAČNÍ PROGRAMY**

Předmětem této kapitoly je hodnocení tematických operačních programů. Předmětem hodnocení jsou následující operační programy:

- Integrovaný operační program;
- OP Podnikání a inovace;
- OP Životní prostředí;
- OP Doprava;
- OP Vzdělávání pro konkurenceschopnost;
- OP Výzkum a vývoj pro inovace;
- OP Lidské zdroje a zaměstnanost.

### 3.1 Integrovaný operační program

- 1.1 Modernizace veřejné správy (MV)
- 2.1 Zavádění ICT v územní veřejné správě (MV)
- 3.4 Služby v oblasti bezpečnosti, prevence a řešení rizik (MV)
- 3.1 Služby v oblasti sociální integrace (MPSV)
- 3.3 Služby v oblasti zaměstnanosti (MPSV)
- 3.2 Služby v oblasti veřejného zdraví (MZdrav)
- 4.1 Národní podpora cestovního ruchu (MMR, CRR)
- 5.1 Národní podpora využití potenciálu kulturního dědictví (MK)
- 5.2 Zlepšení prostředí v problémových sídlištích (MMR, CRR)
- 5.3 Modernizace a rozvoj systémů tvorby územních politik (MMR, CRR)

#### Členění dle oblastí podpory:

Členění dle oblastí podpory v rámci jednotlivých zprostředkujících orgánů nebylo zjištěno. Rozdíly existují mezi samotnými zprostředkujícími subjekty (viz dále).

#### Zpracování finanční analýzy:

Zprostředkující subjekt	Identifikace úrovně zpracování FA
MV	standardní struktura včetně výpočtu ukazatelů, součást SP, přehled základních bodů (názvů kapitole) ve formátu .doc
MPSV	vyhodnocení efektivnosti projektu v rozsahu vyčíslení nákladů na m <sup>2</sup> nebo m <sup>3</sup> pořízované kapacity včetně porovnání s průměrnými náklady za dané časové období stanovovanými ÚRS Praha, a.s., případně vyčíslení nákladů na 1 uživatele
Ministerstvo zdravotnictví	nezpracovává se, je hodnocen pouze rozpočet a způsob zajištění financování udržitelnosti
MK	standardní struktura včetně výpočtu ukazatelů, navíc analýza citlivosti, součást SP, přehled základních bodů (názvů kapitole) ve formátu .doc
MMR	žádost pouze v systému Benefit 7+

#### Výpočet použití finanční mezery:

Zprostředkující subjekt	Výpočet výše dotace dle FM
MV	odkaz na metodiku COCOF, bez dalších komentářů
MPSV	v rámci žádosti Benefit 7+, blíže nespecifikováno
Ministerstvo zdravotnictví	nezjištěno
MK	výpočet na základě tzv. „finanční mezery“, bez odkazu na metodické pokyny nebo popisu (s. 14, 15 PPŽ „na základě pokynů a ve lhůtě určené MK“)
MMR	v rámci žádosti Benefit 7+, nespecifikováno

#### Zpracování socio-ekonomické analýzy:

Zprostředkující subjekt	Identifikace úrovně zpracování EA
MV	standardní struktura včetně výpočtu ukazatelů, součást SP přehled základních bodů (názvů kapitole) ve formátu .doc. Ocenění dopadů není k dispozici

Zprostředkující subjekt	Identifikace úrovně zpracování EA
MPSV	vyhodnocení efektivity projektu v rozsahu vyčíslení nákladů na m2 nebo m3 pořizované kapacity včetně porovnání s průměrnými náklady za dané časové období stanovovanými ÚRS Praha, a.s., případně vyčíslení nákladů na 1 uživatele
Ministerstvo zdravotnictví	nevyžadováno
MK	standardní struktura včetně výpočtu ukazatelů, součást SP přehled základních bodů (názvů kapitole) ve formátu .doc. Ocenění dopadů není k dispozici
MMR	nevyžadováno

Neexistence souboru oceněných dopadů.

#### Váha v hodnocení:

Zprostředkující subjekt	Váha CBA v rámci celkového hodnocení projektu
MV	nezjištěno
MPSV	ekonomická efektivity projektu (ekonomický přínos, efektivity vložených prostředků) – váha 7% v celkovém hodnocení
Ministerstvo zdravotnictví	pouze hodnocení efektivity rozpočtu a způsobu zajištění zdrojů na udržitelnost, výsledky CBA nehodnoceny
MK	nezjištěno
MMR	nerelevantní (CBA není vyžadována)

#### Zdroj dat:

- [1.] PŘÍRUČKA PRO ŽADATELE A PŘÍJEMCE finanční podpory v rámci INTEGROVANÉHO OPERAČNÍHO PROGRAMU pro prioritní osu 1a a 1b, Oblasti intervence 1.1a a 1.1b, Rozvoj informační společnosti ve veřejné správě VÝZVA ČÍSLO 10, Verze příručky 1.0 ze dne 20.5. 2010
- [2.] PŘÍLOHA Č. 1 PPŽ – OSNOVA SP, Verze příručky 1.0 ze dne 20.5. 2010
- [3.] PŘÍLOHA Č. 9 PPŽ – DOPORUČENÍ K PROJEKTŮM VYTVÁŘEJÍCÍM PŘÍJMY, Verze příručky 1.0 ze dne 20.5. 2010
- [4.] PŘÍRUČKA PRO ŽADATELE A PŘÍJEMCE Oblast intervence 3.1 Služby v oblasti sociální integrace, 1. Vydání, verze 1
- [5.] MANUÁL PRO HODNOCENÍ PROJEKTŮ PRO OBLAST INTERVENCE 3.1 INTEGROVANÉHO OPERAČNÍHO PROGRAMU, 1. Vydání, verze 1
- [6.] PPŽ IOP, oblast intervence 3.2 Služby v oblasti veřejného zdraví, výzva č. 5, verze 1.0, platnost od 15.2.2010.
- [7.] Příloha č. 2.1 Výběrová kritéria, postup pro výběr projektů PPŽ IOP, výzva č. 5, verze 1.0, platnost od 15.2.2010.
- [8.] Příručka pro žadatele a příjemce Integrovaný operační program pro období let 2007-2013 Prioritní osa 5 Národní podpora územního rozvoje Oblast intervence 5.1 Národní podpora využití potenciálu kulturního dědictví Podporované aktivity 5.1c, 2. časově uzavřená výzva, datum vyhlášení 25. června 2010, vydání dokumentu 1.0, datum vydání: 25. června 2010.
- [9.] Osnova Studie proveditelnosti a ekonomického hodnocení projektu, vzor, Příloha č. 5, Příručky pro žadatele a příjemce, vydání dokumentu 1.0, datum 25.06.2010.
- [10.] 4. KONTINUÁLNÍ VÝZVA k podávání žádostí o poskytnutí podpory v rámci INTEGROVANÉHO OPERAČNÍHO PROGRAMU Prioritní osa 4 a Národní podpora cestovního ruchu Cíl Konvergence

Prioritní osa 4 b - Národní podpora cestovního ruchu a Cíl Regionální konkurenceschopnost a zaměstnanost

- [11.] PŘÍRUČKA PRO ŽADATELE A PŘÍJEMCE PRO OBLAST INTERVENCE 5.3b): MODERNIZACE A ROZVOJ SYSTÉMŮ TVORBY ÚZEMNÍCH POLITIK 8. kontinuální výzva MMR ČR datum vyhlášení: 30. října 2009 pro projekty na tvorbu a aktualizaci územních plánů obcí s ohledem na udržitelný rozvoj území

### 3.2 OP Podnikání a inovace

- 1.1 Podpora začínajícím podnikatelům (Start)
- 1.2 Využití nových finančních nástrojů (Progres, Záruka)
- 2.1 Bankovní nástroje podpory malých a středních podniků (Rozvoj, ICT a strategické služby, ICT v podnicích)
- 2.2 Podpora nových výrobních technologií, ICT a vybraných strategických služeb (Eko-energie)
- 3.1 Úspory energie a obnovitelné zdroje energie (Inovace, Potenciál)
- 4.1 Zvyšování inovační výkonnosti podniků (Spolupráce, Prosperita)
- 5.1 Platformy spolupráce (Školící střediska)
- 5.2 Infrastruktura pro rozvoj lidských zdrojů (Nemovitosti)
- 5.3 Infrastruktura pro podnikání (Poradenství)
- 6.1 Podpora poradenských služeb (Marketing)
- 6.2 Podpora marketingových služeb

#### Členění dle oblastí podpory:

Program	Rozvaha, výkaz zisku a ztráty	CF	FA	EA	Hodnocení
Start	nezjištěno	nezjištěno	nezjištěno	nezjištěno	nezjištěno
Progres	nezjištěno	nezjištěno	nezjištěno	nezjištěno	nezjištěno
Záruka	nezjištěno	nezjištěno	nezjištěno	nezjištěno	nezjištěno
Rozvoj	ano	ano	ne	ne	9b ze 100b
ICT a SS	ano	ne	ne	ne	2b ze 100b
ICT v podnicích	ano	ano	ne	ano	2b ze 100b
Eko-energie	ano	ano	ano	ne	nezjištěno
Inovace	ano	ano	ano	ne	binární*
Potenciál	ano	ne	ne	ne	binární*
Spolupráce	ano	ne	ne	ne	binární*
Prosperita	ano	ano	ano	ano	nezjištěno
Školící střediska	ano	ano	ne	ne	8b ze 100b
Nemovitosti	ano	ne	ne	ne	6b ze 100b
Poradenství	ano	ne	ne	ne	pouze FZ
Marketing	ano	ne	ne	ne	nezjištěno

\* binární = vylučovací kritérium ANO / NE (pro postup do dalšího hodnocení musí být kritérium splněno)

#### Zpracování finanční analýzy:

V rámci zpracování plné žádosti se požaduje vyplnění formuláře (ve formátu .zfo) Finanční realizovatelnosti projektu. Tento formulář slouží ke zjištění, zda je žadatel schopen projekt financovat. Do tabulky se vyplňují plánované údaje ve formě Rozvahy a Výkazu zisků a ztrát ve zkráceném rozsahu za celý podnik. V některých oblastech podpory je doplněn formulář o vyplnění CF projektu (Rozvoj, ICT v podnicích, Eko-energie, Inovace, Prosperita, Školící střediska). Formulář se doporučuje vyplnit na dobu trvání projektu do termínu plánovaného ukončení provozování projektu. Nezbytná (minimální) doba pro vyplnění formuláře FRP jsou tři roky po ukončení realizace projektu, maximálně na období 10 let. Možnost využití finanční kalkulačky v .xls jako nástroj pro předběžné hodnocení včetně vyhodnocení základních ukazatelů finanční analýzy.



V některých oblastech podpory je finanční analýza vyžadována v rámci studie proveditelnosti ve vazbě na finanční kalkulačku (Prosperita, Inovace, Eko-energie).

### **Výpočet použití finanční mezery:**

Nerelevantní.

### **Zpracování socio-ekonomické analýzy:**

Vyžadováno stanovení přínosů a ztrát projektu a komentář k zohlednění socioekonomických přínosů, dále vliv na životní prostředí a výpočet základních ekonomických ukazatelů projektu. Neexistence souboru oceněných dopadů.

### **Váha v hodnocení:**

Zpracováno v rámci kapitoly Členění dle oblastí podpory.

### **Zdroj dat:**

- [1.] <http://www.czechinvest.org/podnikani-a-inovace>
- [2.] Pokyny pro žadatele a příjemce dotace z programu Eko-energie – výzva III
- [3.] Pokyny pro žadatele a příjemce dotace z programu ICT a strategické služby – výzva III, květen 2010
- [4.] Příloha č. 6 Osnova podnikatelského záměru k programu ICT a strategické služby, platnost od 9. 3. 2010
- [5.] Příloha č. 5 Výběrová kritéria k programu ICT a strategické služby, platnost od 9. 3. 2010
- [6.] Pokyny pro žadatele a příjemce dotace z programu ICT v podnicích – výzva III, květen 2010
- [7.] Příloha č. 4 Osnova podnikatelského záměru k programu ICT v podnicích, platnost od 21. 10. 2009
- [8.] Příloha č. 3 Výběrová kritéria k programu ICT v podnicích, platnost od 21. 10. 2009
- [9.] Pokyny pro žadatele a příjemce dotace z programu Inovace – Inovační projekt – výzva IV, květen 2010
- [10.] Osnova studie proveditelnosti pro inovace produktu a procesu k programu Inovace
- [11.] Příloha č. 2 Výběrová kritéria k programu Inovace, výzva č. IV
- [12.] Pokyny pro žadatele a příjemce dotace programu Marketing - výzva II, květen 2010
- [13.] Příloha č. 3 – Výběrová kritéria Program Marketing, platnost od 15. 1. 2010
- [14.] Pokyny pro žadatele a příjemce dotace z programu Nemovitosti – výzva II, květen 2010
- [15.] Výběrová kritéria, Program Nemovitosti, výzva č. II, platnost od 1. 7. 2009
- [16.] Pokyny pro žadatele a příjemce dotace programu Poradenství – výzva I, únor 2009
- [17.] Příloha č. 6 – Podnikatelský záměr k programu Poradenství, platnost od 1. 10. 2008
- [18.] Příloha č. 3 – Výběrová kritéria k programu Poradenství, platnost od 1. 10.2008
- [19.] Pokyny pro žadatele a příjemce dotace z programu Potenciál – výzva III, květen 2010
- [20.] Doporučená osnova podnikatelského záměru projektu v rámci programu Potenciál
- [21.] Příloha č. 6 Výběrová kritéria programu Potenciál
- [22.] Pokyny pro žadatele a příjemce dotace z programu Prosperita – výzva I, květen 2010
- [23.] Obsah studie proveditelnosti – aktivita VTP/PI/CTT, platnost od 11. 1. 2010
- [24.] Obsah studie proveditelnosti – aktivita BAN, platnost od 11. 1. 2010
- [25.] Příloha č. 5 - Metodika výběrových kritérií programu Prosperita, část I., platnost od 15. 9. 2009
- [26.] Pokyny pro žadatele a příjemce dotace z programu Rozvoj – výzva III, květen 2010
- [27.] Příloha č. 4 – Výběrová kritéria k programu Rozvoj, výzva III, platnost od 31. 3. 2010
- [28.] Pokyny pro žadatele a příjemce dotace z programu Spolupráce - klastry – výzva II, květen 2010

- [29.] Pokyny pro žadatele a příjemce dotace z programu Spolupráce – technologické platformy, srpen 2009
- [30.] Osnova studie proveditelnosti pro aktivitu Rozvoj klastru pro subjekty podpořené v I. výzvě Spolupráce – klastry, platnost od 11. 1. 2010
- [31.] Osnova studie proveditelnosti - projekty Zakládání a rozvoj klastrů (OPPI Spolupráce), platnost od 11. 1. 2010
- [32.] Výběrová kritéria pro aktivitu Rozvoj klastru pro subjekty podpořené v I. výzvě Spolupráce – klastry, platnost od 11. 1. 2010
- [33.] Výběrová kritéria program Spolupráce – Klastry, výzva II, platnost od 11. 1. 2010
- [34.] Příloha č. 6 Osnova Studie proveditelnosti pro PROGRAM SPOLUPRÁCE – Technologické platformy, platnost od 4. 5. 2009
- [35.] Příloha č. 5 – Výběrová kritéria program Spolupráce – Technologické platformy, výzva II, platnost 4. 5. 2009
- [36.] Pokyny pro žadatele a příjemce dotace z programu Školící střediska – výzva II, červen 2010
- [37.] Záměr projektu pro program Školící střediska
- [38.] Program Školící střediska – Výběrová kritéria

### 3.3 OP Životní prostředí

- 1.1 Snížení znečištění vod
- 1.2 Zlepšení jakosti pitné vody
- 1.3 Omezování rizika povodní
- 2.1 Zlepšení kvality ovzduší
- 2.2 Omezování emisí
- 3.1 Výstavba nových zařízení a rekonstrukce stávajících zařízení s cílem zvýšení využívání obnovitelných zdrojů energie pro výrobu tepla, elektřiny a kombinované výroby tepla a elektřiny
- 3.2 Realizace úspor energie a využití odpadního tepla u nepodnikatelské sféry
- 4.1 Zkvalitnění nakládání s odpady
- 4.2 Odstraňování starých ekologických zátěží
- 5.1 - Omezování průmyslového znečištění
- 6.1 Implementace a péče o území soustavy Natura 2 000
- 6.2 Podpora biodiverzity
- 6.3 Obnova krajinných struktur
- 6.4 Optimalizace vodního režimu krajiny
- 6.5 Podpora regenerace urbanizované krajiny
- 6.6 Prevence sesuvů a skalních řícení, monitorování geofaktorů a následků hornické činnosti a hodnocení neobnovitelných přírodních zdrojů včetně zdrojů podzemních vod
- 7.1 Rozvoj infrastruktury pro realizaci environmentálních vzdělávacích programů, poskytování environmentálního poradenství a environmentálních informací

#### Členění dle oblastí podpory:

Prioritní osa	CF	FA	EA
PO 1	ano	ano	ano
PO 2	ano	ano	ano
PO 3	ano	ano	ano
PO 4	ano	ne	ne
PO 5	ne	ne	ne
PO 6	ano	ne	ne
PO 7	ano	ne	ne

#### Zpracování finanční analýzy:

Vyžadována u všech projektů. Plán CF a vyhodnocení finanční rentability a udržitelnosti variantních řešení projektu na základě stanovených hodnotících ukazatelů - NPVc, IRRc, NPV/I, DNC;

Připravena modelová tabulka ve formátu .xls, pro prioritní osu 4, 6 a 7 připraven specifický zjednodušený model (pouze analýza provozního CF). Součástí tabulky je identifikace investičních nákladů, provozních výdajů a příjmů (zadání pouze v jednom roce – automatické rozkopírování do dalších let), výpočet míry podpory, zdroje financování, výsledky finanční analýzy. Použití rozdílové metody. Vstupy investičních nákladů je nutné vyplňovat v nominálních cenách, vstupy provozního CF v reálných cenách. Některé modely jsou připraveny pro zadání příjmů a výdajů přírůstkovou metodou, některé rozdílovou metodou (nutno vyplnit variantu bez projektu a s projektem).

### **Výpočet použití finanční mezery:**

V rámci finanční analýzy. Investiční náklady jsou zadávány v nominálních cenách (automatický přepočet na reálné ceny) rozděleny na způsobilé a nezpůsobilé. Finanční toky jsou zadávány v reálných cenách v jednom roce (automatické rozkopírování do dalších let). Čisté příjmy jsou vztaheny k celkovým nákladům projektu. Diskontování ve většině modelů od roku 2007, který je brán jako rok 0. Zůstatková hodnota zadávána uživatelem.

### **Zpracování socio-ekonomické analýzy:**

Vyžadována pouze u projektů s celkovými investičními náklady přesahující výši 25 mil. EUR. Součástí modelových tabulek ve formátu .xls. Spočívá v očištění položek finanční analýzy. Součástí je i citlivostní analýza. Neexistence souboru oceněných dopadů.

### **Váha v hodnocení:**

Nezjištěno.

### **Zdroj dat:**

- [1.] <http://www.opzp.cz>
- [2.] Směrnice MŽP č. 4/2010
- [3.] Příloha č. 1 k č. j. 1889/M/10, 36724/ENV/10
- [4.] Příručka pro žadatele o dotace z Operačního programu Životní prostředí, duben 2010
- [5.] Závazné pokyny pro žadatele a příjemce podpory v OPŽP verze ke dni 29. 4. 2010
- [6.] Jádrový model pro zpracování finanční a ekonomické analýzy projektů OP ŽP (2007 – 2013)
- [7.] Model pro zpracování finanční analýzy projektů pro prioritní osu 4 OP ŽP (2007 – 2013)
- [8.] Model pro zpracování finanční a ekonomické analýzy projektů pro prioritní osy 2 a 3 OP ŽP (2007 – 2013)
- [9.] Model pro zpracování finanční a ekonomické analýzy projektů pro prioritní osu 1 OP ŽP (2007 – 2013)
- [10.] Model pro zpracování Provozní ztráty pro projekty v prioritní ose 6 a 7 OP ŽP (2007 – 2013)
- [11.] Příloha 1 Jádrový model – zelená louka, závazná osnova zprávy k FA / FEA, březen 2010
- [12.] Příloha 4 Metodika ekonomické analýzy
- [13.] Příloha 3 Metodika zpracování finanční analýzy a Finanční udržitelnost projektů
- [14.] Výběrová (hodnotící) kritéria pro projekty přijímané v rámci XX. výzvy OP ŽP, k 4. 5. 2010

### **3.4 OP Doprava**

- 1.1 Modernizace a rozvoj železničních tratí sítě TEN-T včetně železničních uzlů
- 1.2 Zajištění interoperability na stávajících železničních tratích, zajištění souladu s Technickými specifikacemi pro interoperabilitu (TSI) a rozvoj telematických systémů
- 2.1 Modernizace a rozvoj dálnic a silnic sítě TEN-T
- 2.2 Rozvoj inteligentních dopravních systémů v silniční dopravě a systémů ke zvýšení bezpečnosti
- 3.1 Modernizace a rozvoj železniční sítě mimo síť TEN-T
- 4.1 Rekonstrukce a modernizace na silnicích I. třídy mimo TEN-T
- 5.1 Rozvoj sítě metra v Praze
- 5.2 Zavádění systémů řízení a regulace silničního provozu v Praze
- 6.1 Podpora multimodální nákladní přepravy, nákup dopravních prostředků pro KD a přepravních jednotek pro KD, modernizace překladišť KD
- 6.2 Rozvoj a modernizace vnitrozemských vodních cest sítě TEN-T a mimo TEN-T
- 6.3 Podpora modernizace říčních plavidel

#### **Členění dle oblastí podpory:**

V případě investičních záměrů, u kterých v souladu s prováděcími pokyny definované řídicím orgánem není pro hodnocení efektivnosti investic stanovena povinnost vypracovávat ekonomickou CBA (např. odstraňování havárií, sesuvů, povodňových škod, případně následků jiných katastrofických událostí, opravy závadných mostů v kategoriích stavebního stavu V, VI, VII, zjištěného dle ČSN 736221), předkládá žadatel stručné ekonomické zdůvodnění potřebnosti projektu. Toto zdůvodnění žadatel uvede v projektové žádosti Benefit7 na záložce Popis projektu.

#### **Zpracování finanční analýzy:**

V souladu s Guide to Cost benefit analysis of investment projects (DG Regio, 2008), blíže nespecifikováno.

#### **Výpočet použití finanční mezery:**

Použití výpočtu finanční mezery je popsáno v dokumentu Upřesňující pokyn pro finanční analýzu a výpočet finanční mezery u dopravních projektů spolufinancovaných z prostředků EU v období 2007 – 2013, verze 1 – květen 2010. Tento dokument se při výpočtu odkazuje na tabulku E.1.2 velké projektové žádosti [Příloha XXI Nařízení (ES) č.1828/2006 – Velký projekt, žádost o potvrzení podpory podle článku 39 až 41 Nařízení (ES) č. 1083/2006 (ve znění Nařízení Komise (ES) č. 846/2009)].

#### **Zpracování socio-ekonomické analýzy:**

Pro malé projekty (pod 10 mil. Kč) nebo jejich soubor, stačí jednodušší socio-ekonomické zdůvodnění bez formální CBA analýzy, tento způsob musí být předem odsouhlasen Řídicím orgánem. Pro projekty v oblasti inteligentních (silničních) dopravních systémů, pokud nebude schválená oficiální metodika hodnocení ITS projektů, také stačí jednodušší socio-ekonomické zdůvodnění bez formální CBA analýzy.

U ostatních projektů je nutno vypracovat socio-ekonomickou analýzu v souladu s metodickými pokyny EK (Pracovní dokument č. 4, Guide to Cost benefit analysis), blíže nespecifikováno.

## Váha v hodnocení:

Hodnocen ekonomická efektivita projektu. Max. počet 30 bodů ze 100 možných (30 %).

Tab.: Postup zohlednění výsledků CBA v hodnocení

Hodnocení	hodnocení
Ekonomická míra efektivnosti, EIRR > ek. diskontní sazba	ano / ne
Hospodárnost, efektivnost a účelnost výdajů	ano / ne
Poměr vstupy / výstupy (E)B/(E)C	30 bodů

## Zdroj dat:

- [1.] <http://www.opd.cz/cz/uvod>
- [2.] Pokyny pro žadatele, verze 2.9
- [3.] Metodické doporučení ŘO OP Doprava č. 2 k výpočtu nedostatku ve financování u infrastrukturních projektů vytvářejících příjmy ve smyslu čl. 55 Nařízení Rady (ES) č. 1083/2006
- [4.] Metodické doporučení ŘO OP Doprava č. 2 k výpočtu nedostatku ve financování u infrastrukturních projektů vytvářejících příjmy ve smyslu čl. 55 Nařízení Rady (ES) č. 1083/2006, aktualizace č.1
- [5.] Upřesňující pokyn pro finanční analýzu a výpočet finanční mezery u dopravních projektů spolufinancovaných z prostředků EU v období 2007 – 2013, verze 1 – květen 2010

### 3.5 OP Vzdělávání pro konkurenceschopnost

- 1.1 Zvyšování kvality ve vzdělávání
- 1.2 Rovné příležitosti dětí a žáků včetně dětí a žáků se speciálními vzdělávacími potřebami
- 1.3 Další vzdělávání pracovníků škol a školských zařízení
- 2.1 Vyšší odborné vzdělávání
- 2.2 Vysokoškolské vzdělávání
- 2.3 Lidské zdroje ve výzkumu a vývoji
- 2.4 Partnerství a sítě
- 3.1 Individuální další vzdělávání
- 3.2 Podpora nabídky dalšího vzdělávání
- 4.1 Systémový rámec počátečního vzdělávání
- 4.2 Systémový rámec terciárního vzdělávání a rozvoje lidských zdrojů ve výzkumu a vývoji
- 4.3 Systémový rámec dalšího vzdělávání

#### Členění dle oblastí podpory:

Nezjištěno.

#### Zpracování finanční analýzy:

Nezjištěno. Odevzdává se pouze žádost včetně formálních příloh, bez studie proveditelnosti.

#### Výpočet použití finanční mezery:

Vyplňováno pouze v rámci žádosti zpracované v aplikaci Benefit 7. Vlastní aplikace FM není vyžadována. Striktně ale trvají na snížení objemu způsobilých výdajů o tzv. „příjmy z realizace“.

*„Za příjmy projektu se považují např.:*

- *prodej materiálu, prací nebo služeb vzešlých z projektu (např. prodej publikací vzešlých z projektu, prodej předmětů zpracovaných v praktické dílně provozované v rámci projektu) dalším osobám;*
- *pronájem místností, zařízení a materiálu zakoupeného pro potřeby projektu, softwaru apod.).*

*Za příjmy projektu jsou považovány rovněž úroky připsané na projektovém účtu (včetně úroků vzniklých na jiných účtech příjemce dotace při předčasných převodech prostředků dotace) a úroky připsané na bankovních – projektových účtech partnerů, mají-li Partnerskou smlouvou dānu povinnost je zřídīt a je-li jim poskytovāna zāloha na financování projektových výdajů. Takto dosažené příjmy projektu musejí být průběžně vykazovány v monitorovacích zprávách a podílejí se na krytí způsobilých nákladů projektu. Povinnost odečítání příjmů se vztahuje na příjmy generované v období realizace projektu, nikoliv na příjmy generované v období udržitelnosti projektu. Příjmy z projektu vzniklé v době udržitelnosti by měly přispívat k udržitelnosti projektu.“ (Příručka pro žadatele o finanční podporu z Operačního programu Vzdělávání pro konkurenceschopnost, str. 70)*

#### Zpracování socio-ekonomické analýzy:

Nezjištěno. Odevzdává se pouze žádost včetně formálních příloh, bez studie proveditelnosti.

#### Váha v hodnocení:

Nehodnoceno.

**Zdroj dat:**

- [1.] <http://www.msmt.cz/strukturalni-fondy/op-vpk-obdobi-2007-2013>
- [2.] Příručka pro žadatele o finanční podporu z Operačního programu Vzdělávání pro konkurenceschopnost



### 3.6 OP Věda a výzkum pro inovace

- 1.1 Evropská centra excelence
- 2.1 Regionální VaV centra
- 3.1 Komerzializace výsledků výzkumných organizací a ochrana jejich duševního vlastnictví
- 3.2 Propagace a informovanost o výsledcích VaV
- 4.1 Infrastruktura pro výuku na vysokých školách spojenou s výzkumem

#### Členění dle oblastí podpory:

Zpracování CBA s využitím vlastní aplikace pro prioritní osu 1 a 2. Prioritní osa 3 a 4 pouze sestavení cash-flow.

Prioritní osa	CF	FA	EA
PO 1	po dobu hodnocení	ano	ano
PO 2	po dobu hodnocení	ano	ano
PO 3	po dobu udržitelnosti	ne	ne
PO 4	po dobu udržitelnosti	ne	ne

#### Zpracování finanční analýzy:

Sestavení cash-flow projektu po dobu hodnocení (PO 1 a 2) nebo po dobu udržitelnosti (PO 3 a 4). Výpočet ukazatelů FA u PO 1 a 2 (nicméně není hodnocen), povinně u projektů s celkovými výdaji nad 1,0 mld. Kč. Velký důraz na historická data u PO 1 a 2 (objem smluvního výzkumu, zajištění financování, apod.).

#### Výpočet použití finanční mezery:

Podrobný metodický popis, výpočet v rámci vlastní aplikace ESOP.

#### Zpracování socio-ekonomické analýzy:

Indikátory programu se do značné míry kryjí s oceněnými dopady. Tento přístup je v rámci ČR poměrně originální, částečně ho lze nalézt pak už jen u ROP SM, MS a JV. Hodnocení přínosu projektů EA je zpracovávána u všech projektů PO 1 a PO 2, výsledky jsou automaticky kalkulovány na základě zadaných indikátorů.

#### Váha v hodnocení:

Výsledky CBA nejsou v hodnocení přímo zohledňovány. Pouze hodnocení přiměřenosti indikátorů a zajištění finanční udržitelnosti (až 15%).

#### Zdroj dat:

- [1.] PŘÍRUČKA PRO ŽADATELE OPERAČNÍHO PROGRAMU VÝZKUM A VÝVOJ PRO INOVACE 2007 – 2013 PRIORITYNÍ OSY 1 A 2, verze 2.2
- [2.] PŘÍRUČKA PRO ŽADATELE OPERAČNÍHO PROGRAMU VÝZKUM A VÝVOJ PRO INOVACE 2007 – 2013 PRIORITYNÍ OSY 3, verze 1.1
- [3.] PŘÍRUČKA PRO ŽADATELE OPERAČNÍHO PROGRAMU VÝZKUM A VÝVOJ PRO INOVACE 2007 – 2013 PRIORITYNÍ OSY 4, verze 1.2

### **3.7 OP Lidské zdroje a zaměstnanost**

- 1.1 Zvýšení adaptability zaměstnanců a konkurenceschopnosti podniků
- 1.2 Zvýšení adaptability zaměstnanců restrukturalizovaných podniků
- 2.1 Posílení aktivních politik zaměstnanosti
- 2.2 Modernizace institucí a zavedení systému kvality služeb zaměstnanosti a jejich rozvoj
- 3.1 Podpora sociální integrace a sociálních služeb
- 3.2 Podpora sociální integrace příslušníků romských lokalit
- 3.3 Integrace sociálně vyloučených skupin na trhu práce
- 3.4 Rovné příležitosti žen a mužů na trhu práce a sladění pracovního a rodinného života
- 4.1 Posilování institucionální kapacity a efektivnosti veřejné správy
- 5.1 Mezinárodní spolupráce

#### **Členění dle oblastí podpory:**

Nezjištěno.

#### **Zpracování finanční analýzy:**

Nepožadováno, odevzdává se pouze žádost vypracovaná v aplikaci Benefit.

#### **Výpočet použití finanční mezery:**

Nespecifikováno, pouze podmínka, že příjmy musí být příjemcem průběžně vykazovány v monitorovacích zprávách a odečítány od způsobilých výdajů v jednotlivých žádostech o platbu. Nejzazší termín pro odečtení příjmů od způsobilých výdajů je v okamžiku podání poslední žádosti o proplacení výdajů projektu. Odkaz na výpočet FM, resp. článek 55, nezjištěn.

#### **Zpracování socio-ekonomické analýzy:**

Nepožadováno, odevzdává se pouze žádost vypracovaná v aplikaci Benefit.

#### **Váha v hodnocení:**

Nerelevantní.

#### **Zdroj dat:**

- [1.] <http://www.opzp.cz>
- [2.] Příručka pro žadatele o finanční podporu z OP LZZ, vydání 1.5
- [3.] Příručka pro hodnotitele projektů OP LZZ, vydání 1.2

### 3.8 Vyhodnocení tematických operačních programů

V rámci přístupu ŘO tematických operačních programů ke zpracování CBA lze nalézt významné rozdíly. Některé ŘO svým pojetím se velmi blíží ROPům (jedná se zejména o MV a MK v rámci IOP, případně OP Doprava), jiné naopak CBA nevyužívají vůbec (zejména OP financované z prostředků ESF), případně v modifikované podobě (MPSV).

Následující tabulka rekapituluje přístup jednotlivých ŘO ke zpracování CBA nebo jejích částí. Postupně jsou srovnávány jednotlivé prvky CBA: vyžadování sestavení CF projektu, výpočet ukazatelů finanční analýzy, výpočet finanční mezery, sestavení ekonomické analýzy, poskytnutí seznamu oceněných socio-ekonomických dopadů, vyžadování zpracování analýzy citlivosti a jako poslední bod případná váha výsledků (kvality zpracování) v hodnocení projektů.

Tab.: Přehled požadavků ŘO na zpracování CBA

OP	CF	FA	FM	EA	dopady	citlivost	hodnocení
IOP MV	ano	ano	ano	ano	ne	ne	nej.
IOP MPSV	ne	ne	nej.	ne	ne	ne	ne
IOP Mzd.	ne	ne	ne	ne	ne	ne	ne
IOP MK	ano	ano	ano	ano	ne	ano	nej.
IOP MMR	ne	ne	nej.	ne	ne	ne	ne
OP PI	ano*	ano*	ne	ano*	ne	ne	až 9,0%*
OP ŽP	ano	ano	.xls	> 625mil.	ne	> 625 mil.	nej.
OP D	ano	ano	ano	> 10 mil.	ne	ne	30,0%*
OP VK	ne	ne	ne	ne	ne	ne	ne
OP VaVpI	ano	> 1,0mld.	aplikace	> 1,0mld.	ano	> 1,0 mld.	ne
OP LZZ	ne	ne	ne	ne	ne	ne	ne

\* může se lišit v závislosti na oblasti podpory nebo typu veřejné podpory

CF (kalkulace finančního cash-flow) – ověření finanční udržitelnosti v provozní fázi (a s tím související nutnost kalkulace finančního cash-flow projektu je vyžadována pouze u infrastrukturních projektů (s výjimkou některých programů OPPI, kdy je naopak takřka vždy vyžadován plán hospodaření žadatele). Pro neinvestiční projekty pravděpodobně nemá význam zavádět. Potenciál pro sjednocení metodiky lze spatřovat pouze v nastavení základních východisek. Hlavní body:

- vyžadováno u většiny infrastrukturních projektů pro ověření finanční udržitelnosti;
- střední potenciál pro využití aplikace;
- u vybraných OP (ŽP, PI) nutnost vysoké míry individualizace.

FA (kalkulace finanční analýzy) – vyžadováno pouze u vybraných infrastrukturních programů, v případě dispozice finančního cash-flow (viz předchozí bod) může být výpočet FA při použití webové aplikace plně automatický. Rizikem je nutnost sjednocení způsobu konstrukce cash-flow (čisté cash-flow, cash-flow operačního programu, celkové finanční cash-flow, apod.). Všechny ŘO používají pouze (vybrané) ukazatele ze standardní sady (NPV, IRR, NPV/I, DN). Zavedené postupy některých ŘO mohou být nepřekonatelné. Hlavní body:

- možnost plně automatické kalkulačky;

- možnost kalkulace standardní sady ukazatelů;
- střední potenciál pro využití aplikace;
- nutnost sjednocení kalkulace finančního cash-flow.

FM (výpočet finanční mezery) – povinný pro všechny projekty nezakládající veřejnou podporu a generující příjmy. Na rozdíl od regionálních OP uvádí tematické OP často pouze odkaz (v přehledové tabulce značeno jako „ano“) na nutnost aplikace výpočtu finanční mezery s odkazem na příslušné evropské metodiky (např. COCOF), ale detailní popis postupu již nenabízejí. Nicméně odchylky od Metodické příručky pro projekty vytvářející příjmy (verze 1, říjen 2009) nebyly zjištěny. Naopak některé PPŽ nutnost aplikace vůbec nezmiňují (v přehledu značeno „ne“). Závěry zůstávají stejné jako v případě ROP, pokud je k dispozici finančních cash-flow (viz předchozí bod), může být výpočet plně automatický. Potenciál pro sjednocení metodiky (a vytvoření aplikace) je velmi vysoký. Hlavní body:

- možnost plně automatické kalkulace;
- vysoký potenciál pro využití aplikace.

EA (ekonomická analýza) – zpravidla vyžadována pro infrastrukturní projekty. Obvykle je k dispozici stručná osnova ve formátu .pdf (s výjimkou OP VaVpI), které používá aplikaci. Použití aplikace výrazně zjednodušuje proces výpočtu ukazatelů a eliminuje možné chyby při konstrukci cash-flow. Potenciál pro sjednocení metodiky (a vytvoření aplikace) je střední (s výjimkou vybraných částí programu IOP). Hlavní body:

- sjednocení metodiky při přechodu z Finanční analýzy;
- možnost kalkulace standardní sady ukazatelů;
- vybrané OP shodné dopady s ROP (např. IOP);
- některé OP disponují již ustálenými soubory dopadů (ŽP, Doprava, apod.);
- bez souboru oceněných dopadů velmi náročné pro žadatele.

Dopady – nabídku souboru předdefinovaných oceněných dopadů poskytuje pouze MŠMT pro OP VaVpI (PO 1 a PO 2). Také pouze u OP VaVpI se oceněné dopady do značné míry kryjí s indikátory programu. Oceněné dopady výrazně snižují pracnost přípravy analýzy a její následné vyhodnocení, nicméně dohoda na jednotném ocenění mezi jednotlivými řídicími orgány (také z důvodu existence mnoha protichůdných metodologických postupů) pravděpodobně nebude nikdy dosažena. Sjednocení metodiky může být pravděpodobně provedeno pouze na bázi velmi volného doporučení. Hlavní body:

- soubor uživatelských dopadů výrazně zjednodušuje přípravu a hodnocení analýzy;
- obtížné pokrytí všech oblastí podpory;
- často nízká kvalita metodických přístupů k oceňování dopadů.

Citlivost – analýza citlivosti je vyžadována pouze u omezeného souboru projektů (zpravidla větší projekty). Její provedení při použití aplikace může být velmi snadné, otázkou ale zůstává její vypovídací schopnost a možnost interpretace. Hlavní body:

- uživatelsky snadné zpracování (s využitím aplikace);
- omezená vypovídací schopnost.

Hodnocení – váha výsledků CBA zpravidla není pevně stanovena (nebyla zjištěna), případně váha hodnocení nepřesahuje 30% (podobně jako u ROP). U velkého počtu OP se výběrová kritéria nepodařilo dohledat (resp. nejsou zveřejňována). Hlavní body:

- rozsah hodnocení a rozptyl hodnot srovnatelný s ROP;
- pravděpodobně nereálná možnost sjednocení.

#### 4. VYTVOŘENÍ APLIKACE A SJEDNOCENÍ METODIKY

Srovnatelný přístup ke zpracování CBA lze nalézt především u regionálních operačních programů, OP Praha Konkurenceschopnost, vybraných ŘO IOP (zejména Ministerstvo vnitra a kultury), OP Doprava, ŽP a OP VaVpI. Naopak CBA takřka nevyužívají OP pokrývající především neinvestiční aktivity (OP LZZ, OP VK, apod.) a programy podporující především menší projekty (např. programy přeshraniční spolupráce). Stranou stojí také OP PI, který je striktně zaměřen na podporu podnikání, CBA je využíváno pouze ve velmi omezeném množství jeho programů (např. Prosperita).

##### 4.1 Potenciál pro použití aplikace (stávající OP)

Z výše uvedených analytických částí vyplývá také potenciál pro použití jednotné aplikace pro zpracování CBA. Základní podmínkou je současné využití CBA (nebo jejich částí), neboť v některých případech (např. u neinvestičních projektů) v současnosti není vůbec vyžadována. Další nezbytnou podmínkou je možnost určitého stupně sjednocení metodiky, případně také absence vlastních rozsáhlých prvků souvisejících s finančním a ekonomickým hodnocením projektů.

OP	současné použití CBA	vlastní požadavky	potenciál aplikace
ROP SZ	ano	nízké	vysoký
ROP SV	ano	nízké	vysoký
ROP SČ	ano	nízké	vysoký
ROP JZ	ano	nízké	vysoký
ROP JV	ano	nízké	vlastní aplikace
ROP MS	ano	střední	vlastní aplikace
ROP SM	ano	střední	vlastní aplikace
OP PK	ano	nízké	vysoký
OP PA	ne	-	nízký
OP PS	ne	-	nízký
IOP MV	ano	nízké	vysoký
IOP MPSV	ne	-	nízký
IOP Mzd.	ne	-	nízký
IOP MK	ano	nízké	vysoký
IOP MMR	ne	-	nízký
OP PI	některé programy	vysoké	střední
OP ŽP	ano	vysoké	střední
OP D	ano	střední	vysoký
OP VK	ne	-	nízký
OP VaVpI	ano	vysoké	vlastní aplikace
OP LZZ	ne	-	nízký

Na základě předchozích dat tak lze rekapitulovat OP, které mohou být potenciálními uživateli pro užití aplikace pro zpracování analýzy nákladů a výnosů. Jedná se celkem o 9 operačních programů (s vysokým a středním potenciálem pro využití (jednotné) aplikace zastoupených především regionálními operačními programy ROP SZ, ROP SV, ROP SČ a ROP JZ) a typově „podobnými“ programy (IOP část v gesci MV a MK a OP Doprava). Všechny tyto programy pokrývají typově oblast občanské vybavenosti a technické infrastruktury. Částečně stranou zůstává OP ŽP, kde lze předpokládat existenci významných vlastních požadavků na zpracování FA a EA a případně také OP PI, pro které využití jednotné aplikace v tomto programovacím období nelze očekávat.

## 4.2 Návrh východisek pro sjednocení metodiky

Sjednocení metodiky pro zpracování CBA je nezbytné zejména pro zajištění možnosti srovnávání jednotlivých projektů mezi sebou. Jednotlivá východiska pro sjednocení metodiky jsou tříděna do tří základních kategorií: obecné parametry pro zpracování CBA, východiska pro zpracování finanční analýzy a východiska pro zpracování ekonomické analýzy. V případě metodického sporu lze navrhnout postup v souladu s publikací EC pro velké projekty Guide to Cost-Benefit Analysis of investment projects, DG Regional Policy, 2008.

### Obecné parametry pro zpracování CBA

Datum hodnocení	jednotná metodika (např. k datu zpracování CBA nebo rozhodnutí o realizaci projektu)
Referenční období	jednotná metodika pro srovnatelné projekty (nebo srovnatelné oblasti podpory), kalkulována od data hodnocení
Zahájení projektu	pokud je definováno datum hodnocení bez požadavků na sjednocení
Zahájení provozu	bez požadavků na sjednocení
Diskontování výchozího roku	jednotná metodika (např. datum hodnocení = rok nula)
Vyjádření cen	jednotná metodika (např. reálné ceny k datu hodnocení)
DPH	jednotná metodika (např. plátcí uvádí hodnoty bez DPH, neplátcí včetně DPH)

### Základní východiska pro zpracování finanční analýzy

Konstrukce cash-flow	na základě přírůstkové metody přímým zadáním nebo prostřednictvím rozdílové varianty, možnost zohlednění obou přístupů
Investice	rozlišování objemu investice v jednotlivých letech, rozlišení způsobilých x nezpůsobilých výdajů a investičních x neinvestičních položek
Příjmy z realizace	jednotná metodika, nutnost identifikace
Zůstatková hodnota	možnost individuální volby x jednotného výpočtu
Provozní cash-flow	jednotná metodika pro identifikaci čistého provozního cash-flow (bez zohlednění položek financování)

Finanční cash-flow	jednotná metodika pro identifikaci finančního cash-flow (zahrnutí úvěrů, dotace, příspěvků partnerů, apod.)
Přímé daně	jednotná metodika pro výpočet (zanedbání) výpočtu daně z příjmu
Finanční disk. sazba	jednotná metodika (např. dle Guide to CBA 5,0% v reálném vyjádření), soulad s EK
Hodnocení FA	jednotná metodika pro stanovení výchozího cash-flow (hodnocení efektivnosti projektu jako investice x hodnocení míry návratnosti vloženého kapitálu)
Ukazatelé	jednotná metodika, standardní sada ukazatelů (NPV, IRR, NPV/I, doba návratnosti)
Vyhodnocení výsledků FA	plně v kompetenci ŘO
Hodnocení fin. udržitelnosti	na základě celkového cash-flow projektu, jednotná metodika

### **Základní východiska pro zpracování ekonomické analýzy**

Konstrukce cash-flow	na základě přírůstkové metody přímým zadáním nebo prostřednictvím rozdílové varianty, možnost zohlednění obou přístupů
Identifikace dopadů	rozlišování nákladů a výnosů, možnost individuální volby dopadů, zpracování konečného souboru dopadů jednotlivými ŘO
Ocenění dopadů	jednotná metodika v rámci každého OP, možnost koordinace v rámci srovnatelných oblastí podpory
Rektifikace FA	jednotná metodika (eliminace nepřímých daní a transferů, zohlednění zájmového území projektu)
Ekonomická disk. sazba	jednotná metodika (např. dle Guide to CBA 5,5% v reálném vyjádření), soulad s EK
Ukazatelé	jednotná metodika, standardní sada ukazatelů (NPV, IRR, NPV/I, doba návratnosti, B/C ratio)
Vyhodnocení výsledků EA	plně v kompetenci ŘO

### **Základní východiska pro vytvoření jednotné aplikace**

Jednotná metodika	nutnost shody a výkladu u relevantních termínů v předchozích bodech
Jednotky měny	jednotná metodika (např. jednotky Kč)
Jednotky času (podrobnost)	jednotná metodika, navrhován kalendářní rok, případně podrobnější členění v realizační fázi (měsíc x kvartál)

### 4.3 Návrh postupných kroků pro programovací období 2007-13

Návrh základních metodologických východisek	Sjednocení metodiky u základních parametrů CBA (viz předchozí text s výjimkou tvorby oceněných dopadů a jednotkových nákladů). Návrh by měl být proveden ve formě doporučení a může být součástí řešení aplikace.
Vytvoření jednotné aplikace	Aplikace svým rozsahem pokrývající finanční analýzu projektu (včetně hodnocení finanční udržitelnosti) a s volitelnou možností zpracovávat socio-ekonomickou analýzu.
Předpokládané řešené části	Finanční CF (investice, provoz, financování) – nezbytné pro všechny projekty Finanční mezera – pro všechny projekty dle článku 55 a souvisejících nařízení Finanční analýza – význam především pro infrastrukturní projekty Finanční udržitelnost – nezbytné pro všechny projekty Socio-ekonomická analýza – slovní vyhodnocení (zdůvodnění socio-ekonomického přínosu) nezbytné pro všechny projekty Socio-ekonomická analýza, výpočet – v případě existence souboru oceněných dopadů vhodné pro všechny projekty; bez jeho existence je navrhováno provedení výpočtu pouze u projektů přesahující 30-50 mil. Kč
Předpokládané časové nároky	1 – 2 měsíce metodický návrh 2 – 3 měsíce příprava a řešení aplikace 6 – 8 měsíců začlenění do výzev ze strany jednotlivých ŘO
Požadavky na ŘO	individuální, v závislosti na respektování případných doporučení, očekávané nároky jsou ale poměrně nízké (sjednocení metodiky, začlenění do výzev, uvedení odkazů, „naučení“ nové formy)
Předpoklad použití ze strany ŘO	použití lze předpokládat pouze ze strany OP, které v současnosti CBA zpracovávají (bez využití vlastní aplikace) a současně ještě mají dostatek disponibilních prostředků (tj. připravují výzvy), časový interval pro zapracování aplikace (možnosti jejího využití, seznámení se základními principy, obsluha, apod.) ze strany ŘO je odhadován na min. 6 měsíců

### 4.4 Návrh postupných kroků pro programovací období 2014+

Vytvoření souboru oceněných dopadů a jednotkových nákladů	Vytvoření souboru oceněných dopadů pokrývající všechny (převážnou část) připravovaných OP. Nutné ve spolupráci s ŘO jednotlivých OP. Vedle typicky infrastrukturních oblastí je vhodné se zaměřit i na neinvestiční projekty financované z ESF, kde ve stávajícím programovacím období nelze nasazení CBA uvažovat. Součástí hodnocení finanční části projektu může být také srovnání s centrálně vytvořenou databází jednotkových nákladů (zejména na straně investičních a provozních výdajů).
---	--



Ex-ante vyhodnocení oblastí podpory

Ex-ante zpracování analýzy nákladů a výnosů na úrovni připravovaných oblastí podpory jako nástroj pro stanovení odpovídajícího souboru indikátorů. Důraz na propojení indikátorů a dopadů projektu (viz předchozí bod).

Předpokládané časové nároky

2 – 3 roky

Požadavky na ŘO

poměrně vysoké, nutnost vytvoření metodiky pro měření účinnosti nákladů prostřednictvím oceněného souboru dopadů (indikátorů), vytvoření předpokladů pro srovnání OP mezi sebou.

#### 4.5 Stávající aplikace pro zpracování CBA

Vlastní aplikace pro zpracování CBA již v současnosti využívají 4 operační programy (ROP JV, SM, MS a OP VaVpI). Mimo to některé ŘO využívají více či méně sofistikované tabulky ve formátu .xls (např. OP ŽP).

Průkopníkem použití webové aplikace pro zpracování CBA byl ROP JV s ostrým provozem již od prosince 2007. Systém ROP JV v současné době efektivním způsobem kombinuje zpracování plné analýzy nákladů a výnosů, studie proveditelnosti a výpočtu finančního zdraví žadatele (včetně výpočtu finanční mezery a souboru oceněných dopadů).

Obr.: Ukázka z aplikace eCBA 1.0 ROP Jihovýchod

**Identifikace položek pro finanční cash flow – provozní fáze projektu**

**Příjmy a výdaje z produkce**

Pokud je relevantní, zadejte název, plánovanou (projektovanou) kapacitu (počet), jednotkovou cenu a předpokládané procento využití dané kapacity v jednotlivých letech. Všechny provozní položky zadávejte na základě přírůstkové metody, tedy pouze hodnoty přímo související s realizací a provozem řešeného projektu. Pro usnadnění výpočtu jednicových výdajů (variabilní výdaje v přímém vztahu k objemu produkce) můžete využít koeficient výdajů zadávaný v procentech z jednotkové ceny. Příklad: prodej párků v rohlíku, projektovaná roční kapacita 180.000 kusů (technicky je možné prodat 60 párků za hod., provoz 10 hod. denně, 300 dní v roce), jednotková cena 10,- Kč, koeficient výdajů 55,0 % (jednicové výdaje = 2,- Kč rohlík + 3,50 Kč párek, ostatní výdaje uvažujeme jako fixní), procento využití v roce 2008 předpokládáme 50 % (tj. prodej 90.000 párků v rohlíku za rok, v roce 2010 a dále potom 60 % (tj. prodej 108.000 kusů za rok). Plátcí DPH uvádějí částky bez DPH, neplátcí včetně DPH.

Zruš řádek	Název produktu	kapacita/rok	jednotková cena [Kč]	koeficient výdajů [%]	Procento využití [%]				
					2010 [%]	2011 [%]	2012 [%]	2013 [%]	2014 [%]
Smaž	jízdné (osobokilometry)	5 000 000	1,00	20,00	50,00	50,00	50,00	50,00	50,00
Smaž	produkt 2	0	0,00	0,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
Smaž	produkt 3	0	0,00	0,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
Smaž	produkt 4	0	0,00	0,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
Jednic. výdaje celkem [Kč]					500 000	500 000	500 000	500 000	500 000
Příjmy celkem [Kč]					2 500 000	2 500 000	2 500 000	2 500 000	2 500 000

Pramen: <https://mail.jihovýchod.cz/cba>

Podobný přístup pro zpracování aplikace zvolil ROP Moravskoslezsko. Ve srovnání s ROP JV je aplikace připravena pouze v omezeném rozsahu pokrývajícím finanční a ekonomickou analýzu (ale bez výpočtu finanční mezery). Aplikace je v provozu od jara 2008. Základní rozdíl aplikací ale spočívá v použití rozdílové varianty, tj. žadatel zadává hodnoty nulové a investiční varianty, výsledné cash-flow je potom kalkulováno na základě rozdílu těchto hodnot.

*Obr.: Ukázka z aplikace ROP Moravskoslezsko*

Obecné	Investice	Provozní výdaje	Provozní příjmy	Finanční analýza	CF přípravy a realizace	Udržitelnost projektu	Kroky od FA k EA	Socioekonomické C&B	Ekonomická analýza
<b>Provozní výdaje</b>									
<a href="#">&lt;&lt; Předchozí</a> <span style="float: right;"><a href="#">Následující &gt;&gt;</a></span>									
<b>Provozní výdaje v tis. Kč</b>									
<b>NULOVÁ VARIANTA</b>	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
Osobní výdaje >>									
Materiál a suroviny >>									
Energie >>									
Nájemné >>									
Opravy a udržování >>									
Ostatní služby >>									
Reinvestice >>									
DPH na vstupu >>									
Odvod DPH >>									
<b>CELKEM</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>INVESTIČNÍ VARIANTA</b>	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
Osobní výdaje >>									
Materiál a suroviny >>									
Energie >>									
Nájemné >>									
Opravy a udržování >>									
Ostatní služby >>									
Reinvestice >>									
DPH na vstupu >>									
Odvod DPH >>									
<b>CELKEM</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>ROZDÍLOVÁ VARIANTA</b>	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
<b>CELKEM</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>

*Pramen: www.rr-moravskoslezsko.cz*

V podstatě identickou aplikaci využívá také ROP Střední Morava. Aplikace je rovněž založena na rozdílové variantě. Oproti MS ale obsahuje také rozšíření o výpočet finanční mezery a finanční zdraví žadatele.


Obr.: Ukázka z aplikace ROP Střední Morava

**Etapa 1:**  
 Obecné | Struktura výdajů | Investice | Provozní výdaje | Provozní příjmy | Finanční analýza | Kroky od FA k EA | Socioekonomické C&B | Komentář hodnotitele I.

**Etapa 2:**  
 CF přípravy a realizace projektu | Udržitelnost projektu | Ekonomická analýza | Finanční zdraví | Komentář hodnotitele II.

## Provozní výdaje

<< Předchozí Následující >>



Není vyplněno zdůvodnění na záložce "Provozní výdaje"  
 Není vyplněno zdůvodnění na záložce "Provozní příjmy"  
 Nejsou vyplněny všechny popisky socioekonomických nákladů a přínosů na záložce "Socioekonomické C&B"

### Provozní výdaje v tis. Kč

NULOVÁ VARIANTA	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
Osobní výdaje >>			2 000,0	2 000,0	2 000,0	2 000,0	2 000,0	2 000,0	2 000,0	2 000,0
Materiál a suroviny >>										
Energie >>										
Nájemné >>										
Opravy a udržování >>										
Ostatní služby >>										
Reinvestice >>										
DPH na vstupu >>										
Odvod DPH >>										
<b>CELKEM</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>2 000,0</b>	<b>2 000,0</b>	<b>2 000,0</b>	<b>2 000,0</b>	<b>2 000,0</b>	<b>2 000,0</b>	<b>2 000,0</b>	<b>2 000,0</b>

INVESTIČNÍ VARIANTA	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
Osobní výdaje >>			4 000,0	4 000,0	4 000,0	4 000,0	4 000,0	4 000,0	4 000,0	4 000,0
Materiál a suroviny >>										
Energie >>										
Nájemné >>										
Opravy a udržování >>										
Ostatní služby >>										
Reinvestice >>										
DPH na vstupu >>										
Odvod DPH >>										
<b>CELKEM</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>4 000,0</b>	<b>4 000,0</b>	<b>4 000,0</b>	<b>4 000,0</b>	<b>4 000,0</b>	<b>4 000,0</b>	<b>4 000,0</b>	<b>4 000,0</b>

ROZDÍLOVÁ VARIANTA	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
CELKEM	0,0	0,0	2 000,0	2 000,0	2 000,0	2 000,0	2 000,0	2 000,0	2 000,0	2 000,0
CELKEM BEZ DPH	0,0	0,0	2 000,0	2 000,0	2 000,0	2 000,0	2 000,0	2 000,0	2 000,0	2 000,0
CELKEM DISKONTOVANÉ	0,0	0,0	1 727,7	1 645,4	1 567,1	1 492,4	1 421,4	1 353,7	1 289,2	1 227,7

Pramen: [www.rr-strednimorava.cz](http://www.rr-strednimorava.cz)

Pravděpodobně nejrozsáhlejší aplikací pro zpracování analýzy nákladů a výnosů používá MŠMT pro implementaci OP VaVpI. Aplikace je připravena ve dvou mutacích, jsou rozlišovány běžné projekty (zpracovává se plná studie proveditelnosti bez výsledků ekonomické analýzy) a velké projekty vymezené příslušným nařízením EK (zpracovává se plná analýza nákladů a výnosů v souladu s požadavky definovanými metodickými pokyny EK).

Obr.: Ukázka z aplikace ESOP pro běžné projekty

**Běžné provozní výdaje**

Zadejte předpokládané hodnoty jednotlivých provozních výdajů v jednotlivých letech. Provozní výdaje mohou být zadávány až po ukončení realizace projektu (rozhodujícím prvkem je datum ukončení projektu, provozní výdaje vzniklé před tímto datem musí být součástí rozpočtu projektu). Pro identifikaci provozních výdajů jsou k dispozici předdefinované položky, je možná jejich úprava i doplnění nových. Údaje zadávejte v dostatečně podrobném členění aby byla možná jejich kontrola. Pozor na nutnost zajištění udržitelnosti výsledků projektu (tj. plného provozu) min. 5 let od data ukončení projektu. Objem struktura provozních výdajů bude předmětem hodnocení, výrazný výpadek provozních výdajů (např. mzdových výdajů) ve srovnání s objemem provozních výdajů v rámci Start-up-Grantu může být považován za neudržení výsledků projektu. Zejména v případě mzdových nákladů nesmí po dobu udržitelnosti hodnota mzdových prostředků klesnout pod úroveň 60 % nárokových ze start-up grantu v roce, kdy tato rozpočtová položka dosáhla svého maxima. Výdaje na obnovu zařízení (plán reinvestic) jsou zadávány v samostatné tabulce dále. Plátcí DPH uvádějí částky bez DPH, neplátcí včetně DPH.

Název položky	2022 [Kč]	2023 [Kč]	2024 [Kč]
<input checked="" type="checkbox"/> mzdové výdaje řízení projektu	0	0	0
<input checked="" type="checkbox"/> mzdové výdaje výzkumný tým	0	0	0
<input checked="" type="checkbox"/> spotřeba materiálu (specifikujte)	0	0	0
<input checked="" type="checkbox"/> opravy a udržování (specifikujte)	0	0	0
<input checked="" type="checkbox"/> služby (specifikujte)	0	0	0
<input checked="" type="checkbox"/> cestovné (specifikujte)	0	0	0
<input checked="" type="checkbox"/> nájem (specifikujte)	0	0	0
<input checked="" type="checkbox"/> režijní výdaje dle full-cost (specifikujte)	0	0	0
<b>Celkem [Kč]</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Pramen: <https://online.ecba.cz/vavpi>

Obr.: Ukázka z aplikace eCBA 1.0 / ESOP Major projects


**Form H.2.1 Community contribution calculation**

This chart recapitulates community contribution calculation. The data on this bookmark cannot be edited.

1	Eligible cost (not discounted) [CZK]	6 005 775 181
2	Funding gap rate [%]	100,00
3	Decision amount, i.e. the "amount to which the co-financing rate for the priority axis applies" (Article 41 (2)) = (1)*(2) (respecting the maximum public contribution according to state aid rules) [CZK]	6 005 775 181
4	EU Co-financing rate of the priority axis [%]	85,00
5	EU Community contribution (limit) [CZK]	5 104 908 904

Pramen: <https://online.ecba.cz/majorprojects>

Pro výpočet výše dotace pomocí finanční mezery je připravena aplikace DIS Info, Ministerstva pro místní rozvoj. Tato aplikace slouží výhradně k výpočtu výše dotace u projektů nezakládající veřejnou podporu a generující příjmy.


DIS INFO
Verze 1.01.01.00

- Výpočet výše dotace pomocí finanční mezery

Úvodní stránka | Nový výpočet | Import ze souboru
Nápověda

Výpočet výše dotace u projektů vytvářejících příjmy dle čl. 55 odst. 2 nařízení Rady (ES) 1083/2006 pomocí finanční mezery

**Upozornění:** Výpočet nejze použít pro projekty zakládající veřejnou podporu!

**Vstupní údaje**

Diskontní úroková sazba  %

---

**Způsobilé výdaje**

Způsobilé výdaje celkem  Kč

---

**Zdroje dotace**

Výdaje SF/CF (max. míra dotace z fondů EU)  %

Podíl dotace ze státního rozpočtu  %

Podíl dotace z rozpočtu regionální rady  %

Podíl dotace z rozpočtu krajů  %

Podíl dotace z rozpočtu obcí  %

Podíl dotace ze státních fondů  %

Podíl dotace z jiných veřejných zdrojů  %

---

**Výdaje příjemce**

Minimální podíl příjemce na způsobilých výdajích  %

---

**Referenční období**

Odvětví

Počáteční rok referenčního období

Délka referenčního období

Zadat hodnoty referenčního období

---

**Příjmy a výdaje za roky**

Rok	Celkové výdaje (Kč)	Způsobilé výdaje (Kč)	Provozní výdaje (Kč)	Očekávané příjmy (Kč)	Zůstatková hodnota (Kč)
-----	---------------------	-----------------------	----------------------	-----------------------	-------------------------

Pramen: <http://www3.mmr.cz/infoc155/FinancniMezera.aspx?akce=reset>

## 5. OCENĚNÉ DOPADY

Vybrané operační programy disponují seznamy oceněných dopadů pro potřeby zpracování EA. Dopady byly zpravidla oceněny pro potřeby konkrétních ŘO formou externích dodávek služeb. Soubory oceněných dopadů disponuje ROP JV, MS, SM a OP VaVpI. Přes určitou koordinaci jednotlivé OP postupují částečně rozdílně. Tato skutečnost nemusí mít negativní vliv na výsledky hodnocení v rámci daného OP (hodnota dopadu je vztažena k ostatním oceněným dopadům), ale významným způsobem snižuje možnost porovnání výsledků napříč různými OP. Níže uvedená tabulka zachycuje přístup k ocenění vybraných dopadů.

Dopad	ROP JV	ROP MS	ROP SM	OP VaVpI
rozvoj zaměstnanosti v regionu	232.320	352.300*	352.300*	240.000
zachráněný lidský život	9.662.427	10.000.500**	9.662.400	x
prevence těžkých zranění	3.243.737	3.356.900	1.030.000***	x

\* nová pracovní místa – střední s maturitou

\*\* zlepšení bezpečnosti dopravy - s usmrcením člověka (počet nehod)

\*\*\* nerozlišují lehké a těžké zranění

### 5.1 Soubor oceněných dopadů ROP JV<sup>8</sup>

Rozvoj zaměstnanosti v regionu  
Úspora času v dopravě, osobní vozidla  
Úspora času v dopravě, nákladní vozidla  
Úspora času v dopravě, bus  
Úspora provozních nákladů osobních vozidel  
Úspora provozních nákladů, nákl. vozidla a busy  
Prevence vzniku hmotných škod, snížení nehodovosti  
Prevence vzniku lehkých zranění  
Prevence vzniku těžkých zranění  
Prevence vzniku smrtelných zranění  
Snížení dopravní zátěže (obchvaty)  
Vlivy na ŽP, protihluková opatření  
Vlivy na ŽP, ochrana živočichů  
Vlivy na ŽP, zábor zemědělsko-lesní půdy  
Bezbariérové úpravy  
Úspora času při odbavení, cestující  
Úspora času při jízdě, cestující  
Úspora času při parkování  
Přírůstek přepravených osob ve VHD  
Zvýšení komfortu pro cestující v dopravě  
Zvýšení komfortu pro cestující při odbavení  
Rozšíření cyklostezek  
Řešení kolizních míst s automobil. dopravou  
Rozšíření cyklotras s doprovodnou infrastrukturou  
Rozšíření cyklotras, pouze značení (bez infra.)  
Rozšíření stezek pro pěší (nově budované)  
Rozšíření stezek pro pěší s doprovod. infra.  
Rozšíření pěších stezek, pouze značení (bez infra.)

<sup>8</sup> <https://mail.jihovychod.cz/cba>

Rozšíření hipostezek (nově budované)  
Pravidelně udržované lyžařské trasy  
Technické zhodnocení památek  
Přírůstek domácích jednodenních návštěvníků  
Přírůstek zahraničních jednodenních návštěvníků  
Přírůstek přenocování domácích turistů (mimo vlastní zařízení)  
Přírůstek přenocování domácích turistů (ve vlastních prostorách)  
Přírůstek přenocování zahraničních turistů (mimo vlastní zařízení)  
Přírůstek přenocování zahraničních turistů (ve vlastních zařízeních)  
Přírůstek přenocování domácích turistů  
Přírůstek přenocování zahraničních turistů  
Úspora času návštěvníků díky novým službám  
Úspora prostředků návštěvníků díky novým službám  
Zajištění přístupu na internet zdarma  
Počet nově připojených na internet  
Zlepšení stavu infrastruktury pro kulturu  
Zlepšení stavu infrastruktury pro kulturu  
Zlepšení stavu infrastruktury pro sport a mládež  
Zlepšení stavu infrastruktury pro sport a mládež  
Zlepšení stavu škol a školských zařízení  
Zlepšení stavu ambulantních zdravotnických zařízení  
Zlepšení stavu lůžkových zdravotnických zařízení  
Zlepšení stavu zařízení sociální péče, denní stacionáře  
Zlepšení stavu zařízení sociální péče, lůžková zařízení  
Zlepšení stavu parků a veřejné zeleně (klidové zóny)  
Zlepšení stavu parků a veřejné zeleně (průchozí)  
Zlepšení stavu veřejných prostranství (mimo parky)  
Vlivy na ŽP, odstranění ekologických zátěží

## **5.2 Soubor oceněných dopadů OP VaVpI<sup>9</sup>**

Počet úspěšných Mgr. absolventů  
Počet úspěšných Ph.D absolventů  
Objem smluvního výzkumu  
Objem prostředků z národních zdrojů – účelová podpora  
Objem prostředků z mezinárodních zdrojů  
Článek v impaktovaném časopise (Jimp)  
Článek v recenzovaném časopise (Jneimp), světově uznaná databáze  
Článek v recenzovaném časopise (Jneimp), seznam recenzovaných periodik  
Odborná kniha (B), světový jazyk  
Odborná kniha (B), ostatní jazyky  
Článek ve sborníku (D)  
Patent český (udělený)  
Národní patent (udělený) mimo USA a Japonsko  
Mezinárodní patent (udělený), Evropa, USA, Japonsko  
Poloprovoz, ověřená technologie, odrůda  
Prototyp, metodika, užitný a průmyslový vzor  
Počet projektů spolupráce s aplikační sférou

---

<sup>9</sup> <https://online.ecba.cz/majorprojects>

Studenti (Mgr. Ph.D) využívající infrastrukturu  
Nova pracovní místa, zaměstnanci VaV - celkem  
Nova pracovní místa, výzkumníci - celkem  
Nova pracovní místa, výzkumníci do 35 let - celkem  
Zrekonstruované, rozšířené nebo nově vybudované capacity, pouze nízkoenergetické

### 5.3 Soubor oceněných dopadů ROP MS<sup>10</sup>

Bezbariérové úpravy

Pravidelně udržované běžecké lyžařské trasy

Prevence vzniku nemocí – Faktory ovlivňující zdravotní stav

Prevence vzniku nemocí – Infekční a parazitární nemoci

Prevence vzniku nemocí – Nemoci dýchací soustavy

Prevence vzniku nemocí – Nemoci endokrinní a metabolické

Prevence vzniku nemocí – Nemoci krve a krvetvorných orgánů

Prevence vzniku nemocí – Nemoci kůže

Prevence vzniku nemocí – Nemoci močové a pohlavní soustavy

Prevence vzniku nemocí – Nemoci nervové soustavy

Prevence vzniku nemocí – Nemoci oběhové soustavy

Prevence vzniku nemocí – Nemoci oka

Prevence vzniku nemocí – Nemoci svalové, kosterní a pojivové tkáně

Prevence vzniku nemocí – Nemoci trávicí soustavy

Prevence vzniku nemocí – Nemoci ucha

Prevence vzniku nemocí – Novotvary

Prevence vzniku nemocí – Poranění a otravy

Prevence vzniku nemocí – Poruchy duševní a poruchy chování

Prevence vzniku nemocí – Příznaky, znaky a abnorm. klinické a lab. nálezy

Prevence vzniku nemocí – Stavy vzniklé v perinatálním období

Prevence vzniku nemocí – Těhotenství, porod a šestinedělí

Prevence vzniku nemocí – Vrozené vady a deformace

Prodloužení délky života pacientů

Rozšíření cyklostezek

Rozšíření cyklotras bez doprovodné infrastruktury

Rozšíření cyklotras s doprovodnou infrastrukturou

Rozvoj cestovního ruchu v regionu

Snížení úmrtnosti pacientů

Sociální integrace znevýhodněných osob

Technické zhodnocení památek

Zkrácení délky léčby pacientů – Faktory ovlivňující zdravotní stav

Zkrácení délky léčby pacientů – Infekční a parazitární nemoci

Zkrácení délky léčby pacientů – Nemoci dýchací soustavy

Zkrácení délky léčby pacientů – Nemoci endokrinní a metabolické

Zkrácení délky léčby pacientů – Nemoci krve a krvetvorných orgánů

Zkrácení délky léčby pacientů – Nemoci kůže

Zkrácení délky léčby pacientů – Nemoci močové a pohlavní soustavy

Zkrácení délky léčby pacientů – Nemoci nervové soustavy

Zkrácení délky léčby pacientů – Nemoci oběhové soustavy

Zkrácení délky léčby pacientů – nemoci oka

---

<sup>10</sup> [www.rr-moravskoslezsko.cz](http://www.rr-moravskoslezsko.cz)



Zkrácení délky léčby pacientů – Nemoci svalové, kosterní a pojivové tkáně  
Zkrácení délky léčby pacientů – Nemoci trávicí soustavy  
Zkrácení délky léčby pacientů – Nemoci ucha  
Zkrácení délky léčby pacientů – Novotvary  
Zkrácení délky léčby pacientů – Poranění a otravy  
Zkrácení délky léčby pacientů – Poruchy duševní a poruchy chování  
Zkrácení délky léčby pacientů – Příznaky, znaky a abnorm. klinické a lab. nálezy  
Zkrácení délky léčby pacientů – Stavy vzniklé v perinatálním období  
Zkrácení délky léčby pacientů – Těhotenství, porod a šestinedělí  
Zkrácení délky léčby pacientů – Vrozené vady a deformace  
Zlepšení bezpečnosti dopravy – jen s hmotnou škodou  
Zlepšení bezpečnosti dopravy – s lehkým zraněním  
Zlepšení bezpečnosti dopravy – s těžkým zraněním  
Zlepšení bezpečnosti dopravy – s usmrčením člověka  
Zlepšení dostupnosti (úspora času)  
Zlepšení postavení na trhu práce – zvýšení platu  
Zlepšení stavu infrastruktury pro kulturu – jednorázoví uživatelé  
Zlepšení stavu infrastruktury pro kulturu – pravidelní uživatelé  
Zlepšení stavu infrastruktury pro sport a volný čas – jednorázoví uživatelé  
Zlepšení stavu infrastruktury pro sport a volný čas – pravidelní uživatelé  
Zlepšení stavu parků a veřejné zeleně (klidové zóny)  
Zlepšení stavu parků a veřejné zeleně (průchozí)  
Zlepšení stavu škol a školských zařízení – stavební úpravy  
Zlepšení stavu škol a školských zařízení – vybavení  
Zlepšení stavu veřejných prostranství (mimo parky)  
Zlepšení stavu zařízení sociální péče (denní stacionáře) – stavební úpravy  
Zlepšení stavu zařízení sociální péče (denní stacionáře) – vybavení  
Zlepšení stavu zařízení sociální péče (lůžková zařízení)  
Zlepšení uplatitelnosti na trhu práce – střední bez maturity  
Zlepšení uplatitelnosti na trhu práce – střední s maturitou  
Zlepšení uplatitelnosti na trhu práce – vysokoškolské  
Zlepšení uplatitelnosti na trhu práce – vyšší odborné a bakalářské  
Zlepšení uplatitelnosti na trhu práce – základní  
Změna ekologických funkcí území  
Změna tržní ceny okolních bytů – okres Bruntál  
Změna tržní ceny okolních bytů – okres Frýdek-Místek  
Změna tržní ceny okolních bytů – okres Karviná  
Změna tržní ceny okolních bytů – okres Nový Jičín  
Změna tržní ceny okolních bytů – okres Opava  
Změna tržní ceny okolních bytů – okres Ostrava  
Změna tržní ceny okolních rodinných domů – okres Bruntál  
Změna tržní ceny okolních rodinných domů – okres Frýdek-Místek  
Změna tržní ceny okolních rodinných domů – okres Karviná  
Změna tržní ceny okolních rodinných domů – okres Nový Jičín  
Změna tržní ceny okolních rodinných domů – okres Opava  
Změna tržní ceny okolních rodinných domů – okres Ostrava  
Změna tržní ceny okolních stavebních pozemků – okres Bruntál  
Změna tržní ceny okolních stavebních pozemků – okres Frýdek-Místek  
Změna tržní ceny okolních stavebních pozemků – okres Karviná  
Změna tržní ceny okolních stavebních pozemků – okres Nový Jičín

Změna tržní ceny okolních stavebních pozemků – okres Opava  
Změna tržní ceny okolních stavebních pozemků – okres Ostrava  
Zvýšení komfortu cestujících v dopravě  
Zvýšení komfortu pro cestující při odbavení  
Zvýšení zaměstnanosti (nová pracovní místa) – střední bez maturity  
Zvýšení zaměstnanosti (nová pracovní místa) – střední s maturitou  
Zvýšení zaměstnanosti (nová pracovní místa) – vysokoškolské  
Zvýšení zaměstnanosti (nová pracovní místa) – vyšší odborné a bakalářské  
Zvýšení zaměstnanosti (nová pracovní místa) – základní

#### **5.4 Soubor oceněných dopadů ROP SM<sup>11</sup>**

Bezbariérové úpravy  
Náklady/úspory správce komunikace(i)  
Ochrana živočichů  
Odstranění ekologických zátěží  
Počet zachráněných lidských životů  
Pravidelně udržované běžecké lyžařské trasy – délka udržovaných běžeckých lyžařských tras  
Prevence kriminality – eliminace trestných činů  
Prevence vzniku nemocí – Faktory ovlivňující zdravotní stav  
Prevence vzniku nemocí – Infekční a parazitární nemoci  
Prevence vzniku nemocí – Nemoci dýchací soustavy  
Prevence vzniku nemocí – Nemoci endokrinní a metabolické  
Prevence vzniku nemocí – Nemoci krve a krevtovorných orgánů  
Prevence vzniku nemocí – Nemoci kůže  
Prevence vzniku nemocí – Nemoci močové a pohlavní soustavy  
Prevence vzniku nemocí – Nemoci nervové soustavy  
Prevence vzniku nemocí – Nemoci oběhové soustavy  
Prevence vzniku nemocí – Nemoci oka  
Prevence vzniku nemocí – Nemoci svalové, kosterní a pojivové tkáně  
Prevence vzniku nemocí – Nemoci trávicí soustavy  
Prevence vzniku nemocí – Nemoci ucha  
Prevence vzniku nemocí – Novotvary  
Prevence vzniku nemocí – Poranění a otravy  
Prevence vzniku nemocí – Poruchy duševní a poruchy chování  
Prevence vzniku nemocí – Příznaky, znaky a abnorm. klinické a lab. nálezy  
Prevence vzniku nemocí – Stavy vzniklé v perinatálním období  
Prevence vzniku nemocí – Těhotenství, porod a šestinedělí  
Prevence vzniku nemocí – Vrozené vady a deformace  
Přírůstek domácích jednodenních návštěvníků  
Přírůstek přenocování domácích turistů  
Přírůstek přenocování domácích turistů – mimo vlastní zařízení  
Přírůstek přenocování domácích turistů – ve vlastních zařízeních  
Přírůstek přenocování zahraničních turistů  
Přírůstek přenocování zahraničních turistů – mimo vlastní zařízení  
Přírůstek přenocování zahraničních turistů – ve vlastních zařízeních  
Přírůstek zahraničních jednodenních návštěvníků  
Prodloužení délky života pacientů

---

<sup>11</sup> [www.rr-strednimorava.cz](http://www.rr-strednimorava.cz)

Rozšíření cyklostezek – délka nových cyklostezek  
Rozšíření cyklotras bez doprovodné infrastruktury – délka nových cyklotras bez doprovodné infrastruktury  
Rozšíření cyklotras s doprovodnou infrastrukturou – délka nových cyklotras s doprovodnou infrastrukturou  
Rozvoj cestovního ruchu v regionu – doprovodná turistická infrastruktura  
Rozvoj cestovního ruchu v regionu – Infrastruktura poznávací turistiky  
Rozvoj cestovního ruchu v regionu – Sportovně rekreační infrastruktura  
Rozvoj cestovního ruchu v regionu – Ubytovací infrastruktura  
Snížení úmrtnosti pacientů  
Sociální integrace znevýhodněných osob  
Úspory provozních nákladů uživatelů komunikace(i)  
Zábor zemědělsko-lesní půdy  
Zkrácení délky léčby pacientů – Faktory ovlivňující zdravotní stav  
Zkrácení délky léčby pacientů – Infekční a parazitární nemoci  
Zkrácení délky léčby pacientů – Nemoci dýchací soustavy  
Zkrácení délky léčby pacientů – Nemoci endokrinní a metabolické  
Zkrácení délky léčby pacientů – Nemoci krve a krevetvorných orgánů  
Zkrácení délky léčby pacientů – Nemoci kůže  
Zkrácení délky léčby pacientů – Nemoci močové a pohlavní soustavy  
Zkrácení délky léčby pacientů – Nemoci nervové soustavy  
Zkrácení délky léčby pacientů – Nemoci oběhové soustavy  
Zkrácení délky léčby pacientů – nemoci oka  
Zkrácení délky léčby pacientů – Nemoci svalové, kosterní a pojivové tkáně  
Zkrácení délky léčby pacientů – Nemoci trávicí soustavy  
Zkrácení délky léčby pacientů – Nemoci ucha  
Zkrácení délky léčby pacientů – Novotvary  
Zkrácení délky léčby pacientů – Poranění a otravy  
Zkrácení délky léčby pacientů – Poruchy duševní a poruchy chování  
Zkrácení délky léčby pacientů – Příznaky, znaky a abnorm. klinické a lab. nálezy  
Zkrácení délky léčby pacientů – Stavy vzniklé v perinatálním období  
Zkrácení délky léčby pacientů – Těhotenství, porod a šestinedělí  
Zkrácení délky léčby pacientů – Vrozené vady a deformace  
Zlepšení bezpečnosti dopravy – jen s hmotnou škodou  
Zlepšení bezpečnosti dopravy – s usmrčením člověka  
Zlepšení bezpečnosti dopravy – se zraněním  
Zlepšení dostupnosti (úspora času)  
Zlepšení postavení na trhu práce – zvýšení platu  
Zlepšení stavu ambulantních zařízení – míra zlepšení současného stavu  
Zlepšení stavu infrastruktury pro kulturu – míra zlepšení současného stavu, pravidelní uživatelé  
Zlepšení stavu infrastruktury pro kulturu – míra zlepšení současného stavu, návštěvníci  
Zlepšení stavu infrastruktury pro sport a mládež – míra zlepšení současného stavu, pravidelní uživatelé  
Zlepšení stavu infrastruktury pro sport a mládež – míra zlepšení současného stavu, jednorázoví návštěvníci  
Zlepšení stavu parků a veřejné zeleně (klidové zóny) – míra zlepšení současného stavu  
Zlepšení stavu parků a veřejné zeleně (průchozí) – míra zlepšení současného stavu  
Zlepšení stavu škol a školských zařízení - míra zlepšení současného stavu  
Zlepšení stavu škol a školských zařízení – vybavení  
Zlepšení stavu veřejných prostranství (mimo parky) – míra zlepšení současného stavu  
Zlepšení stavu zařízení sociální péče (denní stacionáře) – míra zlepšení současného stavu

Zlepšení stavu zařízení sociální péče (lůžková zařízení) – míra zlepšení současného stavu  
Zlepšení stavu ŽP, protihluková opatření – míra pokrytí stavby protihluk. opatřeními  
Zlepšení uplatitelnosti na trhu práce – střední bez maturity  
Zlepšení uplatitelnosti na trhu práce – střední s maturitou  
Zlepšení uplatitelnosti na trhu práce – vysokoškolské  
Zlepšení uplatitelnosti na trhu práce – vyšší odborné a bakalářské  
Zlepšení uplatitelnosti na trhu práce – základní  
Změna ekologických funkcí území  
Zvýšení komfortu cestujících v dopravě – nové dopravní prostředky  
Zvýšení komfortu pro cestující při odbavení – míra zlepšení současného stavu  
Zvýšení zaměstnanosti (nová pracovní místa) – střední bez maturity  
Zvýšení zaměstnanosti (nová pracovní místa) – střední s maturitou  
Zvýšení zaměstnanosti (nová pracovní místa) – vysokoškolské  
Zvýšení zaměstnanosti (nová pracovní místa) – vyšší odborné a bakalářské

## SEZNAM ZKRATEK

B/C	Benefit Cost ratio (poměr výnosů a nákladů)
CBA	analýza nákladů a výnosů
CF	hotovostní tok
CRR	Centrum pro regionální rozvoj
d	doba návratnosti
EA	ekonomická analýza
eCBA	elektronická analýza nákladů a výnosů, název programového prostředí
EK	Evropská komise
ESF	Evropský sociální fond
FA	finanční analýza
FM	finanční mezera
FS	Fond soudržnosti
IOP	Integrovaný operační program
IRR	vnitřní míra výnosnosti
JPD	jednotný programový dokument
JV	Jihovýchod
JZ	Jihozápad
MK	Ministerstvo kultury
MMR	Ministerstvo pro místní rozvoj
MPO	Ministerstvo průmyslu a obchodu
MPSV	Ministerstvo práce a sociální věcí
MS	Moravskoslezsko
MSP	malý a střední podnik
MŽP	Ministerstvo životního prostředí
NNO	nestátní neziskové organizace
NPV	čistá současná hodnota
NPV/I	index rentability
NUTS	klasifikace územních statistických jednotek
OP	operační program
OP PS	Operační program Přeshraniční spolupráce
PI	Podnikání a inovace
ROP	Regionální operační program
RR	regionální rada
ŘO	řídící orgán
SČ	Střední Čechy
SF	strukturální fondy
SM	Střední Morava
SP	studie proveditelnosti
S-RR	sekretariát regionální rady
SV	Severovýchod
SZ	Severozápad
VaVpI	Věda a výzkum pro inovace
VK	Vzdělávání pro konkurenceschopnost
ŽP	Životní prostředí