



ПУБЛІЧНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ПРОЄКТ: 10 КРОКІВ ВІД МРІЇ ДО DREAM

Дата: 22.06.2025

Автори: Гришкевич Оксана, PhD з управління
публічними інвестиціями



Фінансується
Європейським Союзом

Дисклеймер

Зміст, точність даних та правомірність використання матеріалів у цій презентації є виключною відповідальністю лектора. Організатори заходу не несуть відповідальності за висловлювання доповідача, а також за матеріали та позиції, що містяться в презентації.

Оксана Гришкевич

Старший проєктний менеджер з питань УПІ, RST Мінрозвитку
Протягом 2017-2021 директор департаменту державних інвестиційних проєктів та підтримки розвитку, Мінекономіки

**25+ років
практики**

600+ проєктів

- міжнародна співпраця, залучення кредитів і МТД (МФО, донори)
- формування систем, програм, проєктів
- управління публічними інвестиціями



Що розглянемо протягом вебінару?

Після кожної сесії залишаємо час для Q&A: розбиратимемо кейси та питання з форми та чату



01.



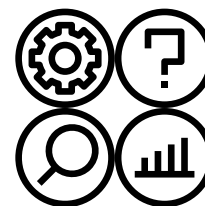
Чи це саме той проєкт?
Коли витрати стають
публічним інвестуванням?



02.



Це ПІП чи капітальні
видатки? Проєкт чи
програма?



03.



Для чого інвестиційне ТЕО
в системі УПІ? Як дійти до
фінансування і реалізації?



04.



Roadmap реалізації ПІП:
10 кроків від ідеї до DREAM

Публічні інвестиції — це не просто кошти, а інструмент, який створює суспільний результат

01 Розвиток економіки і зростання ВВП

- Приріст активів і основних засобів
- Збільшення обсягу товарів та послуг

02 Механізм вирівнювання добробуту

- Доступність базових послуг для життя та розвитку громадян – база планування

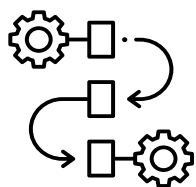
03 Залучення додаткових ресурсів

- Прозорість процедур і контроль результатів.
- Зрозумілість для партнерів та інвесторів.

04 Спонування інноваційних рішень

- Замовлення об'єктів, товарів і послуг з новими для ринку характеристиками.
- Стимул для новітніх розробок.

УПІ – це система процесів, правил і принципів про те, як через інвестиції в інфраструктуру задовольняти суспільний інтерес та надавати якісні послуги



01

Процеси

- як планувати та пріоритизувати ПІ
- як готувати/ оцінювати/ відбирати проекти
- як реалізувати та моніторити
- як ефективно управляти коштами платників податків



02

Правила

- як планувати та проектувати, щоб ефективно експлуатувати створені активи
- як досягати очікуваних результатів та ефектів розвитку для сектору, регіону чи громади



03

Принципи

- ефективність та результативність
- своєчасність
- екологічна сталість, інклюзивність та безбар'єрність
- прозорість процесу прийняття рішень та досягнутих результатів;
- фінансова сталість та підзвітність

З чого складається публічний інвестиційний проєкт (ПІП)?

ПІП = що плануємо і реалізуємо, ПІ = за рахунок чого фінансуємо

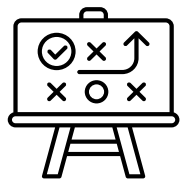
Публічний інвестиційний проєкт (ПІП)

1. Комплекс заходів
2. Визначених основі національної системи документів стратегічного планування
3. Спрямованих на створення (придбання), реконструкцію або технічне переоснащення основних засобів та інших активів
4. Реалізується повністю або частково за рахунок публічних інвестицій, у тому числі на умовах державно-приватного партнерства (крім заходів, пов'язаних з обороноздатністю держави)
5. Очікуваний строк корисної експлуатації активів - понад 1 рік.

Публічні інвестиції (ПІ)

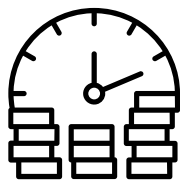
1. Кошти державного або місцевого бюджету, у тому числі міжнародна технічна допомога.
2. Кошти, залучені під державну (місцеву) гарантію
3. Капітальні інвестиції державних і комунальних підприємств, установ та організацій
4. Спрямовуються на створення (придбання), реконструкцію, технічне переоснащення основних засобів та інших активів, очікуваний строк корисної експлуатації яких понад 1 рік
5. А також виплати за договорами, укладеними в рамках державно-приватного партнерства.

Стратегії розвитку – основа для визначення цілей проектів і програм



Стратегія розвитку громади

Визначають цілі, пріоритети та напрями розвитку, до яких мають прив'язуватися проекти



Бюджетний прогноз (з урахуванням декларації)

Визначає фінансову рамку з усіх джерел і загальну «стелю» ПІ на 3 роки



Середньостроковий план (СПІ)

Фіксує пріоритетні галузі, стратегічні цілі та розподіл обсягу ПІ між пріоритетними галузями



Єдиний проєктний портфель (ЄПП)

Пріоритетні діючі та нові проекти та програми, що пройшли оцінку та узгоджені з пріоритетами СПІ



Консолідований перелік

Пріоритезовані проекти та програми з ЄПП, на які виділяються ПІ на плановий рік

Roadmap реалізації ПІП: 10 кроків від ініціації до впровадження

10 кроків: від мрії до DREAM

01. Чи моя ідея – це ПІП?

02. Чи моя ідея відповідає цілям стратегії розвитку сектору, регіону або громади?

03. Як зрозуміти, що ідея вирішує проблему?

04. Як зрозуміти, що ідея має економічний сенс?

05. Як підготувати попереднє інвестТЕО?

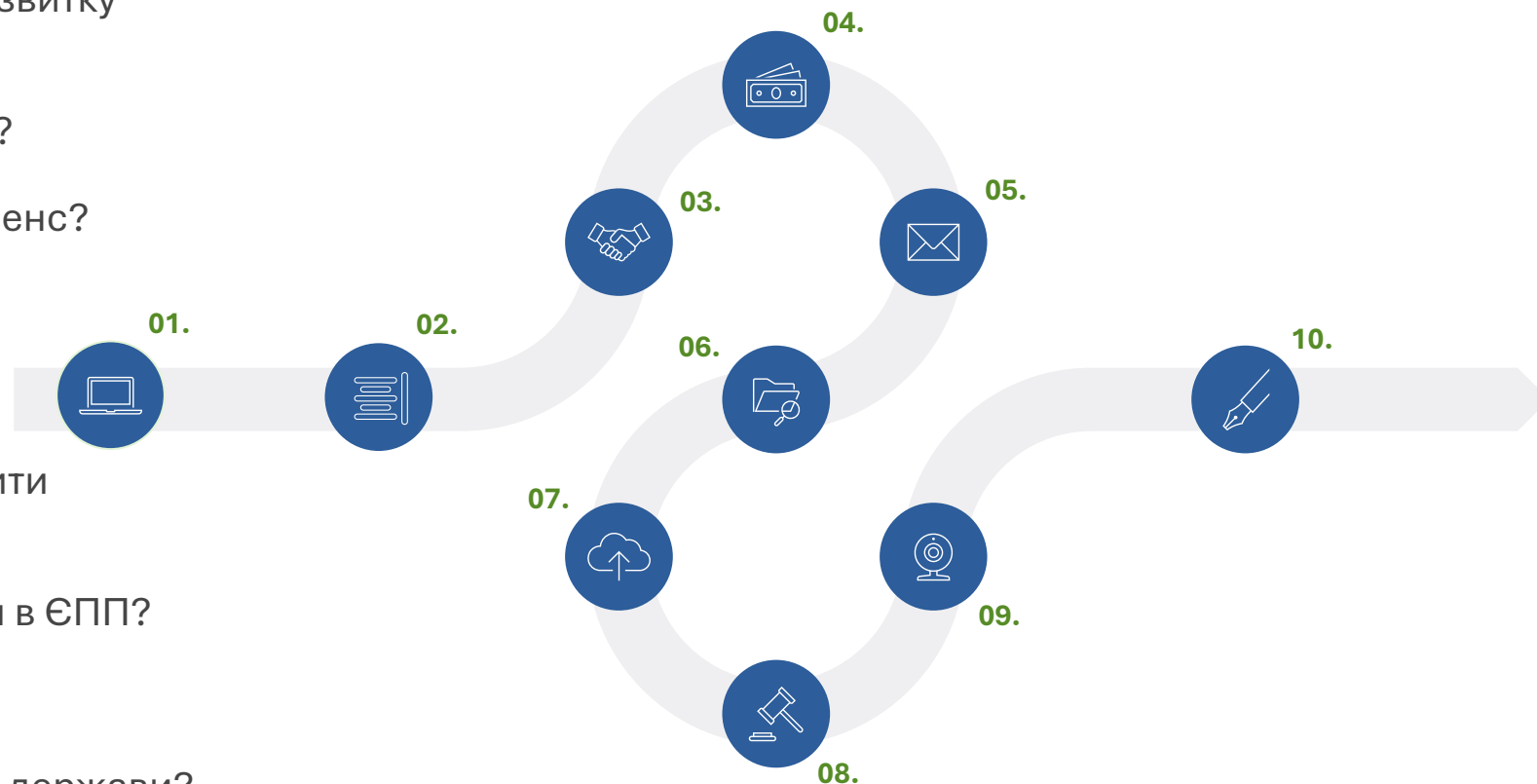
06. Як підготувати повне інвестТЕО ?

07. Як пройти секторальну оцінку та потрапити в секторальний портфель?

08. Як пройти експертну оцінку та потрапити в ЄПП?

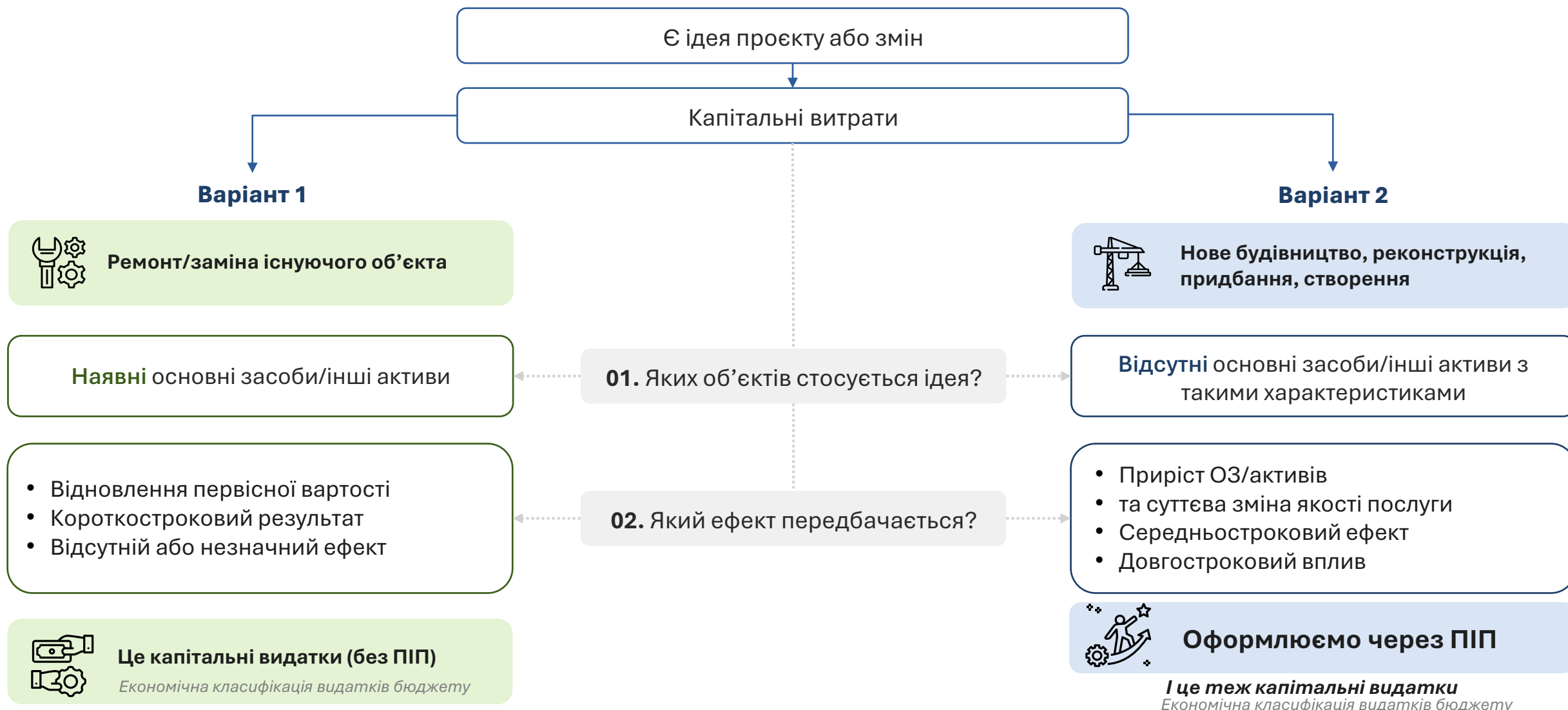
09. Як потрапити до місцевого бюджету?

10. Як місцевому проєкту потрапити до ЄПП держави?



Крок 1:

Чи моя ідея – це ПІП?



Як оцінити ідею на початку?

Яку ціль має досягти моя ідея?

- Яку проблему вирішуємо?
- Яку потребу закриваємо?
- Яку послугу створимо або суттєво покращимо?

Який оптимальний
варіант досягнення ефекту?

- Які є альтернативні варіанти?
- Чи потрібен саме ПІП?
- Яке рішення є оптимальним за витратами та впливом?

Якого ефекту
очікуємо?

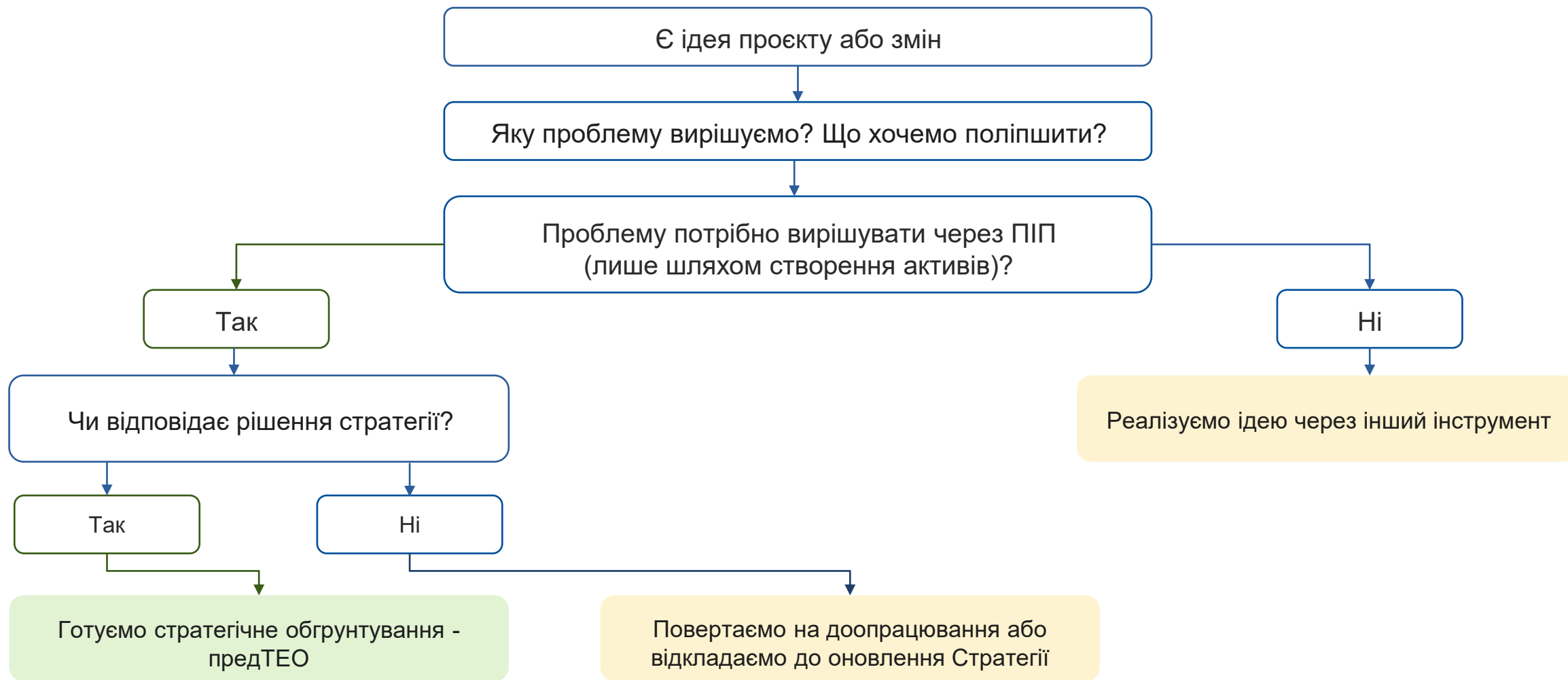
- Хто отримає користь?
- Як зміниться якість, доступність, рівень послуг?



Крок 2:

Чи моя ідея відповідає цілям стратегії
розвитку сектору, регіону або громади?

Чи моя ідея відповідає цілям стратегії розвитку сектору, регіону або громади ?



Крок 3:

Як зрозуміти, що ідея вирішує проблему?

Готуємо **стратегічне** обґрунтування попереднє інвестиційне ТЕО ПІП

Зазначаємо джерела інформації – збираємо досьє даних ПредТЕО ПІП



Суспільні потреби - стосуються суспільно значущої послуги, яка не може бути надана на комерційній основі

Постанова КМУ №527, Порядок підготовки проєкту

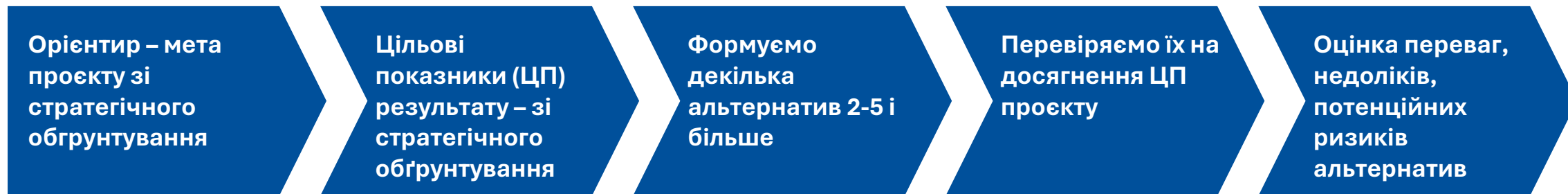
Крок 4:

Як зрозуміти, що ідея має економічний сенс?

Розробляємо **економічне** обґрунтування предТЕО ПІП: які потенційні альтернативні рішення?

Дані зі Стратегічного обґрунтування

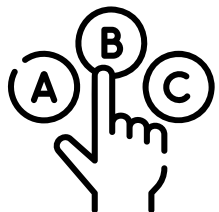
Вибір серед порівнюваних варіантів



Альтернативні варіанти мають:

- вирішувати одну і ту саму проблему,
- спрямовані на досягнення тих самих цілей,
- досягати тих самих цільових показників (ЦП)
- Бути порівнюваними за прогностичними значеннями ЦП

Розробляємо **економічне** обґрунтування предТЕО ПІП: структура обґрунтування



01

Аналіз альтернатив

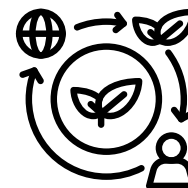
Проведення аналізу можливих (технічних) рішень із забезпеченням орієнтовної оцінки економічних витрат, переваг, недоліків та ризиків для кожного варіанта технічного рішення, відповідності цілям проекту



02

Вибір рішення

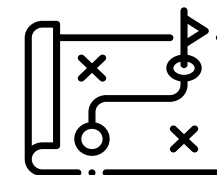
Визначення попередніх технічних рішень за результатами аналізу можливих технічних рішень разом з обґрунтуванням прогнозованої вартості проекту, зокрема шляхом аналізу проектів-аналогів



03

Вплив на довкілля

Базовий аналіз впливу проекту на навколишнє природне середовище та зміну клімату, проведений з урахуванням методичних рекомендацій, затверджених Мінекономіки (Наказ від 28.08.2025 №353)



04

План реалізації проекту

Підготовка плану реалізації проекту з визначенням орієнтовної тривалості його підготовки та реалізації (Методика розрахунку вартості проекту, наказ Мінфіну від 23.06.2025 №316)

Крок 5:

Як підготувати попереднє інвестиційне ТЕО?

Крок 5. Готуємо попереднє інвестТЕО ПІП. Які 5 обґрунтувань?



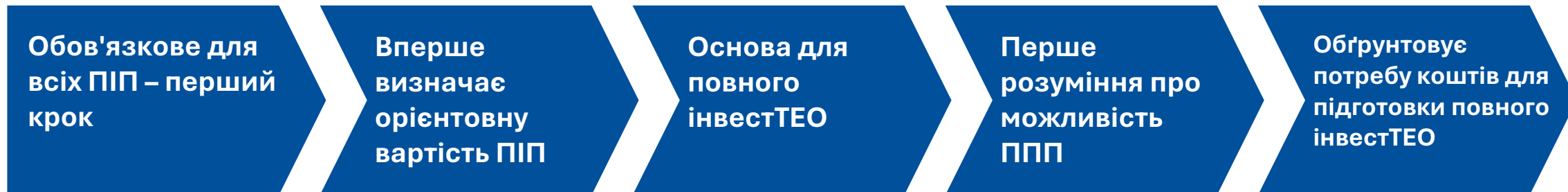
Детальніше у додатку:

Наказ Мінфіну №316: Вимоги підтвердження джерел даних та розрахунків

ПредТЕО дає розуміння можливих вигід та витрат і визначає орієнтовну вартість проекту

Готує Ініціатор ПІП

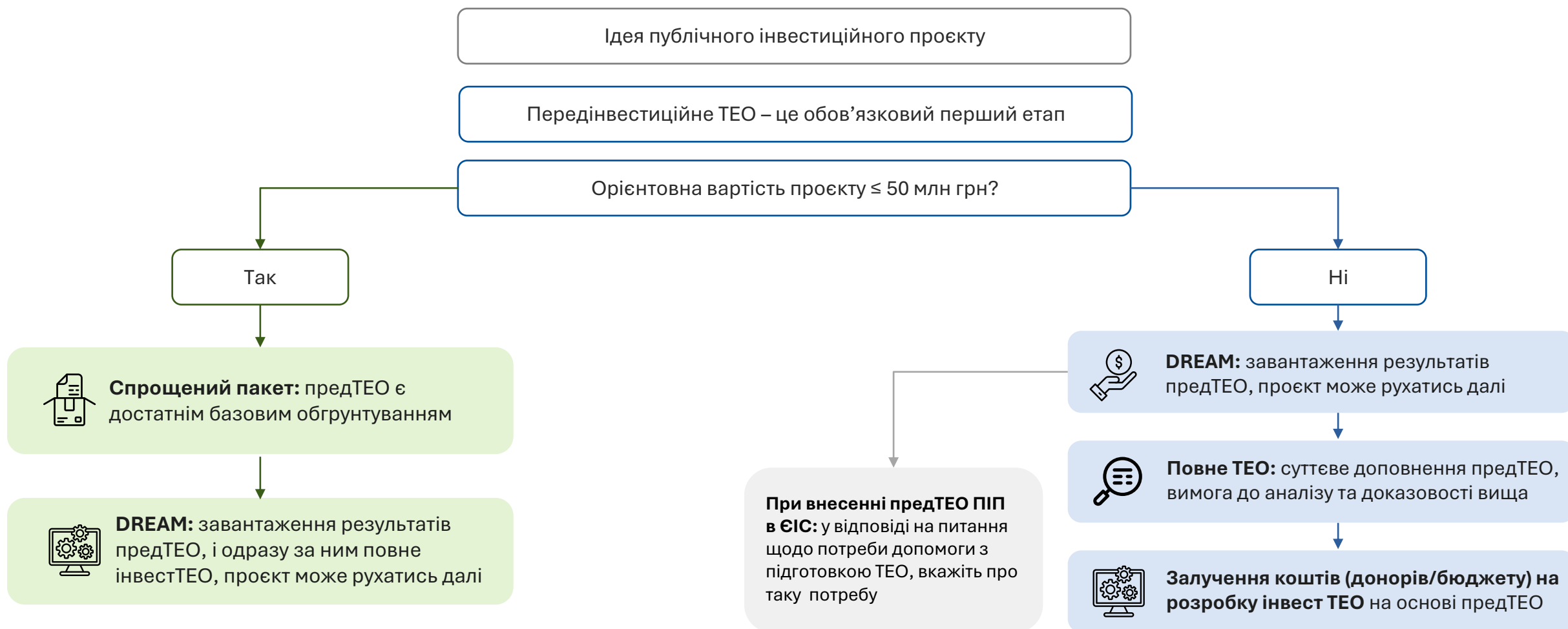
Результати обґрунтування вносяться в DREAM



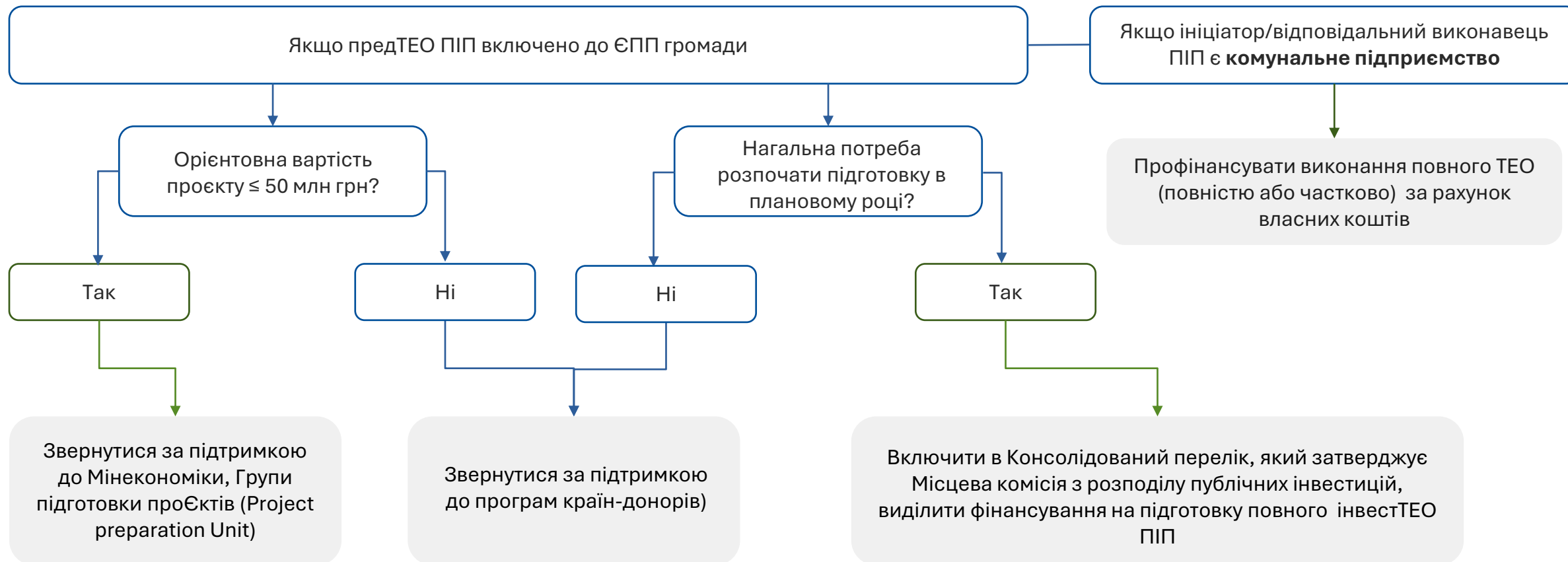
- Щоб прийняти рішення: чи є це Інвестиційним проектом? Чи стратегічний проект і важливий зараз? Чи можливе ППП?
- Щоб отримати доступ до фінансування підготовки повного інвестиційного ТЕО, предТЕО ПІП має пройти оцінки та бути включене в ЄПП певного рівня
- Дотримання Методики Мінфіну № 316 є обов'язковою вимогою для проходження експертної оцінки та включення проекту до Єдиного проектного портфеля

Детальніше у додатку: Наказ Мінфіну №316

Підготовка інвест ТЕО для ПІП вартістю 50+ млн грн може потребувати допомоги та фінансування



Які можливості фінансування підготовки інвестиційного ТЕО ПІП?



МЕТА: створити якісний ПІП = якісне інвестТЕО

Які можливості фінансування підготовки інвестиційного ТЕО ПІП?

Можливості фінансування незалежно від вартості ПІП

Підтримка громад від країн – партнерів :

- **Німеччина.** Технічна допомога реалізується через GIZ (Товариство міжнародного співробітництва). Організація допомагає громадам розробляти проекти, забезпечує їх обладнанням для відновлення електропостачання та тепла.
- **Швейцарія.** Проєкт SECO “Фіскальне врядування для місцевого відновлення та відбудови” (Fiscal Governance for Local Reconstruction and Recovery, FG4R), Швейцарська програма Municipal Project Preparation Facility (Municipal PPF), Швейцарсько-український проєкт «Згуртованість та регіональний розвиток України», UCORD.
- **Франція** підтримує відбудову України через спеціальні цільові фонди, фінансування критичної інфраструктури та залучення **Французького агентства розвитку (AFD)**.
- **Швеція.** Програма **Polaris** «Підтримка багаторівневого врядування в Україні» (2024-2028) через Sida. **Swedfund** (Шведський інвестиційний фонд розвитку) активно інвестує у відновлення України, підтримує українські муніципалітети (водопостачання, енергетика).

Для вартісних проєктів, понад 50 (400) млн грн

Програми підтримки підготовки проєктів (PPF):

- **Ukraine PPF**, програму підготовки проєктів, що реалізується Агенцією ДПП за підтримки World Bank Group
- **Ukraine FIRST**, розроблений у партнерстві з European Investment Bank, European Bank for Reconstruction and Development (EBRD) та European Commission.
- проєкти міжнародної технічної допомоги від **ЄС, ULEAD з Європою / ULEAD with Europe**,
- **JASPERS** (ЄС, EIB)
- **UNDP Ukraine / ПРООН в Україні**,
- **EU4Reconstruction**

Методика розподілу між PPF у додатку

Крок 6:

Як підготувати повне інвестиційне ТЕО?

Основні результати С.Е.Ф.К.У.

Стратегічне обґрунтування



- Визначити проблему (потребу), яку має вирішувати проект;
- Визначити мету та конкретні цілі;
- Сформулювати цільові показники та досяжні наскрізні стратегічні цілі.
- Переконатись, що проект є стратегічно доцільним *відповідає стратегії, СПІ, та їх ЦП;

Економічне обґрунтування



- Визначити альтернативні рішення (опції) для реалізації проекту та обрати оптимальний
- Визначити соціально-економічний ефект від реалізації проекту;
- Визначити вплив на екологію та зміну клімату, довкілля та соціальну сферу,
- Визначити критичні змінні на основі аналізу чутливості до змін основних параметрів проекту

Фінансове обґрунтування



- Розрахувати орієнтовну вартість проекту;
- Оцінити можливості отримання доходу від реалізації проекту; Модель руху грошового потоку.
- Оцінити рівень фінансової самоокупності проектів та фінансовий стан бенефіціара

Комерційне обґрунтування



- Оцінити ринок постачальників та підрядників для визначених предметів закупівель;
- Проаналізувати доступні варіанти та стратегії закупівель.
- Визначити стратегію закупівель

Управлінське обґрунтування



- Визначити структуру команди управління проектом;
- Ідентифікувати ризики проекту та визначити заходи контролю ризиків та заходи з пом'якшення наслідків ризиків (врахувати у витратах проекту)
- Сформулювати план реалізації проекту з визначенням послідовності дій та графіка його реалізації

Проектний цикл: кожна дія має результат

1 Передінвестиційний етап: що плануємо і чому це ефективно?

- 1.Ініціація та дослідження
- 2.Підготовка попереднього ТЕО
- 3.Підготовка інвестиційного ТЕО
- 4.Доопрацювання за результатами оцінки
- 5.План реалізації

Результат етапу:
індикатори досягнення результату

2 Інвестиційний етап: Як контролюємо виконання?

- 1.Закупівлі
- 2.Укладання договорів
- 3.Виконання робіт
- 4.Управління заходами ПІП, навчання персоналу
- 5.Моніторинг і коригування
- 6.Підготовка каналів збору даних про результати та ефекти

Результат етапу:
завершальний звіт

3 Експлуатація: чи очікуваний результат досягнуто?

- 1.Операційний (експлуатаційний) план
- 2.Збір даних
- 3.Звіт про досягнуті результати та ефекти

Результат етапу:
оцінка результативності

Типові помилки і як їх уникнути

Типові помилки

Закупівля $\neq$ публічна інвестиція

ПКД $\neq$ інвестиційний проєкт

Обсяг угоди $\neq$ повна вартість ПІП

Назва інвестпроєкту повторює назву проєкту будівництва

Рекомендовані практики

Описувати результат, а не лише предмет закупівлі

Описувати повний інвестиційний цикл

Розрізняти джерело фінансування і повну прогнозну вартість

Назва має відображати мету або зміну для суспільства

Крок 7:

Як пройти секторальну оцінку та потрапити в секторальний портфель?

Як пройти секторальну оцінку та потрапити в секторальний портфель?

Секторальна оцінка - шлях до секторального портфеля



- **ЧАСОВА РАМКА:** секторальна оцінка **не рідше** ніж один раз в квартал (постійно)
- **ЧЕК-ЛИСТИ:** можуть містити **додаткові** питання (згідно з інструкцією формування СПІ)

Постанова №527. Порядок оцінки

Крок 8:
Як пройти експертну оцінку та
потрапити в ЄПП?

Повне інвестиційне ТЕО готується після завершення підготовки предТЕО ПІП

Перевірка

Аналіз

Оцінка за чек-листами здійснюється в DREAM

«БЛОК» критерії – не пропускають ПІП/ППІ до ЄПП

Перевірка СЕФКУ ТЕО

Перевіряється повнота інформації, джерела даних, наявність розрахунків економічних та фінансових показників, наведених ефектів, обґрунтування цільових показників та їх досяжності, наявність аналізу альтернативних рішень).

Аналіз Стратегічного обґрунтування ТЕО

Перевірка відповідності цілям та завданням стратегічних документів, цілей проекту критеріям основного напрямку публічного інвестування відповідної галузі (сектору).

«БЛОК» стратегічний критерій

Аналіз Фінансового обґрунтування ТЕО

Перевірка врахування методики, затвердженої Мінфіном, під час розрахунку орієнтовної вартості проекту.

«БЛОК» фінансовий критерій

Аналіз Економічного обґрунтування

Перевірка розрахунків.

Для масштабних проектів (вартість понад 400 млн грн) додаткова перевірка СВА.

Результати оцінки в чек- листах

Результати оцінки в чек-листах до кожного ПІП/ППІ з обґрунтуванням оцінки. Формуються дві опції результатів:

- Проекти та програми, що пройшли експертну оцінку;
- Проекти та програми, що відхилені.

Дотримання Методики № 316 є обов'язковою вимогою для проходження експертної оцінки та включення проекту до Єдиного проектного портфеля

ЄПП – це підтвердження пріоритетності проєктів/програм та «зрілості» до підготовки та реалізації

1 Експертна оцінка

- 1.Результати експертної оцінки (бали) – ступінь «готовності» проєкту до реалізації
- 2.Підтверджується зрілість проєкту та доцільність підготовки та реалізації ПІП/програми

2 Пріоритезація ПІП та програм

- 1.На державному рівні визначає секторальне міністерство
- 2.На регіональному – відповідальний за секторальний портфель ОДА (ВОА),
- 3.На місцевому - відповідальний за секторальний портфель

3 Формування та затвердження ЄПП

Сформований ЄПП розглядається та затверджується Інвестиційною радою відповідного рівня

- 1.Місцева інвестиційна рада- ЄПП громади,
- 2.Регіональна інвестиційна рада – ЄПП регіону
- 3.Стратегічна інвестиційна рада – ЄПП держави

Виключно включені в ЄПП проєкти можуть претендувати на бюджетне фінансування (МБ/ДБ).

Зміни до ЄПП вносяться не частіше одного разу в квартал.

Постанова №527. Порядок оцінки. Порядок формування портфелів

Що дає ЄПП?

- Проект пріоритетний
- Проект може претендувати на бюджетне фінансування
- Можливість бути в полі зору міжнародних партнерів
- Здійснювати заходи з пошуку зовнішнього фінансування: гранти, кредити

Рекомендації:

- Аналізуйте наявні та доступні ресурси для сектору та напряму ПІ проекту,
- Аналізуйте інформацію про програми підтримки підготовки проєктів
- Аналізуйте програми ЄПП держави, діючі рамкові угоди для фінансування інвестиційних проєктів

Крок 9: Як потрапити до місцевого бюджету?

Від ЄПП громади (держави) до включення в місцевий бюджет (державний)

1 Єдиний проєктний портфель (ЄПП)

Рішення Інвестиційної ради

Пріоритезація проєктів ЄПП і визначення потреби фінансування

2 Консолідований перелік

Рішення Комісії з розподілу ПІ

Формується на підставі пропозицій з ЄПП та прогнозним розподілом ПІ в межах обсягу ПІ («стеля» визначена у прогнозі МБ)

3 Місцевий бюджет

Рішення Міської ради

1. Кошти МБ
2. Кошти ДБ
3. Кошти запозичень держави або під державні гарантії/місцеві гарантії
4. Гранти

Принцип БК: не менше 70% загального обсягу ПІ спрямовуються на розпочаті проєкти (для їх завершення)

за результатами моніторингу - **перерозподіл** ПІ з неуспішних на більш успішні проєкти

Крок 10:

Як місцевому проєкту потрапити до ЄПП держави?

Можливі шляхи до ЄПП держави

1 ПІП має бути включений до місцевого ЄПП

Підтверджена пріоритетність для ОТГ

2 ПІП може потрапити до ЄПП держави за умови:

- 1.Позитивної секторальної оцінки (включено до Секторального портфеля держави)
- 2.Унікальний і великий, вартість та ефективність достатня, щоб відповідати вимогам угоди МФО або країни-донора

3 ПІП може потрапити до ЄПП держави через програми ПІ за умови:

- 1.Позитивної секторальної оцінки (включено до Секторального портфеля держави)
- 2.Відповідає критеріям відбору до програми ПІ

Через програми публічних інвестицій (лише секторальна оцінка та секторальний портфель – відбір за вимогами програми ПІ) – консолідований перелік проєктів та програм держави.

Постанова №527. Порядок оцінки. Порядок формування портфелів

Особливості програм публічних інвестицій

Програма публічних інвестицій

- сукупність публічних інвестицій
- головного розпорядника бюджетних коштів
- на підготовку та реалізацію публічних інвестиційних проєктів,
- спрямованих на досягнення єдиної мети.

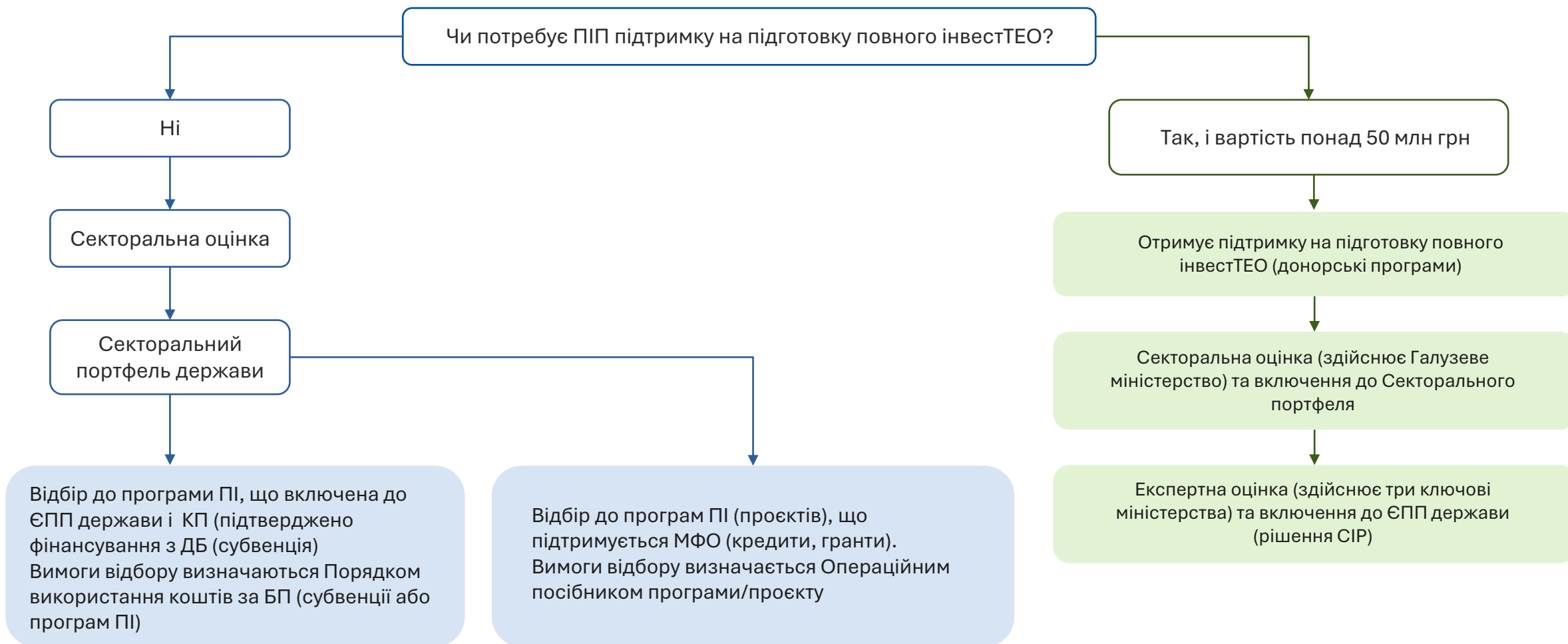
Така програма містить

- обсяги,
- строки,
- напрями та цільові показники здійснення відповідних інвестицій
- сукупність відібраних ПІП

- > **Передінвестиційний етап програми** аналогічний етапу для проєктів
- > **Встановлені критерії** відбору та пріоритизації проєктів для включення до програми
- > **Програма прив'язана** до конкретного пріоритетного напрямку публічних інвестицій відповідного сектора
- > **Кожна програма отримує унікальний ідентифікатор в ЄІС (DREAM),** включені до неї проєкти відображаються в системі як складові програми після галузевої оцінки в галузевий портфель рівня програми
- > Реалізується програма через **низку відібраних проєктів**
- > Виконавець/Ініціатор Програми здійснює **моніторинг** включених проєктів і оновлює (коригує) програму

Постанова №527. Порядок оцінки. Порядок формування портфелів

Стосується ПІП, які вже включені до місцевого ЄПП



А що далі?

Кроки бюджетування, фінансування та
реалізації проєкту

Підготовка, узгодження і затвердження документів для проходження бюджетного процесу, фінансування та реалізації проєкту.

1 Підготовка необхідних документів

Залежно від бюджетної програми (БП) – готуються документи:

- 1.бюджетний запит,
- 2.проект паспорту БП,
- 3.порядок використання коштів,
- 4.розпис БП

2 Хто нестиме відповідальність?

- 1.Ініціатор визначає відповідального виконавця (ВВ) проєкту. ВВ – юридична особа, в сфері управління Ініціатора або сам Ініціатор

3 Уточнення плану реалізації

Готується уточнений план реалізації проєкту залежно від передбачених видатків на плановий рік і після прийняття МБ/ДБ завантажується в екосистему ЄІС

Основний індикатор проєкту в документах - назва ПІП та унікальний код ПІП в системі DREAM

Постанова №527. Порядок реалізації

Бюджетування: як правильно оформити?

1. **Бюджетні пропозиції ГРК МБ** – наказ МФ від 06.10.2025 №534 – *зміни/наказМФ від 14.05.2025 №251*
2. **Типова форма прогнозу МБ** — наказ МФ від 02.06.2021 №314 – *зміни/наказМФ від 27.05.2025 №281*
3. **Бюджетні запити ГРК МБ** - наказ МФ від 25.11.2024 №604 – *зміни/наказМФ від 18.09.2025 №474*
4. **Типова форма рішення про МБ** – наказ МФ від 03.08.2018 №668 – *зміни/наказМФ від 15.09.2025 №465*
5. **Паспорти бюджетних програм та звітів про їх виконання** - наказ МФ від 06.08.2014 №836 – *зміни/наказМФ від 02.01.2026 №57*
6. **Організація середньострокового бюджетного планування на місцевому рівні** – Методичні рекомендації - наказ МФ від 23.05.2025 №271

Додаткові матеріали: нормативно-методологічна база УПІ

3 питань УПІ: які правила на кожному етапі циклу УПІ?

Планування:

- Порядок розроблення та моніторингу реалізації середньострокового плану пріоритетних публічних інвестицій держави (ПКМУ №294)
- Методичні рекомендації щодо порядку створення та діяльності місцевих інвестиційних рад та щодо порядку розроблення та моніторингу реалізації СПІ (Наказ МФ від 28 серпня 2025 р. № 352)

Підготовка:

- Порядок підготовки ПІП та ППІ (ПКМУ 28.02.2025 №527)

Оцінка:

- Порядок оцінки ПІП та ППІ (ПКМУ 28.02.2025 №527)

Відбір та фінансування:

- Порядок формування ЄПП і секторальних портфелів (ПКМУ 28.02.2025 №527) Порядок розподілу коштів державного бюджету на підготовку та реалізацію публічних інвестиційних проектів та програм публічних інвестицій (ПКМУ №232)
- Методичні рекомендації щодо розподілу коштів МБ на підготовку та реалізацію ПІП та ППІ (Наказ МФ від 22 вересня 2025 р. № 480)

Реалізація:

- Порядок реалізації ПІП та ППІ на державному, регіональному та місцевому рівні (ПКМУ 28.02.2025 №527)

Оцінка результативності:

- Завершальний звіт - ПКМУ 11.02.2026 №189

3 питань УПІ: розвиток законодавчої бази і практики

2015-2021: Реформування управління державними інвестиціями (державний рівень): зміни до Бюджетного кодексу, постанова КМУ від 20.07.2015 №571, Приєднання у 2018 до Рекомендацій ОЕСР щодо ефективного управління публічними інвестиціями (2014)

2024: План заходів з впровадження Дорожньої карти реформування управління публічними інвестиціями (розпорядження КМУ від 18.06.2024 №588-р)

2025: Закон України «Про внесення змін до Бюджетного кодексу України щодо актуалізації та удосконалення деяких положень» від 16 січня 2025 року (набрання чинності 05.03.2025).

- Надано визначення основоположним поняттям в УПІ, а саме в ст.2 :
 - 44-1) публічні інвестиції
 - 44-2) публічний інвестиційний проект
 - 44-3) програма публічних інвестицій
 - 44-4) єдиний проектний портфель публічних інвестицій
- визначено логіку середньострокового стратегічного планування публічних інвестицій на всіх рівнях із чіткою інтеграцією з бюджетним процесом
- Визначено логіку формування секторальних і єдиного проектного портфелю всіх рівнів (держави, регіонів та громад)

3 питань УПІ: розвиток законодавчої бази і практики

2025:

- [Постанова](#) Кабінету Міністрів України від 28 лютого 2025р. № 527 «Деякі питання управління публічними інвестиціями».
- [Постанова](#) Кабінету Міністрів України від 28 лютого 2025р. № 294 "Про затвердження Порядку розроблення та моніторингу реалізації середньострокового плану пріоритетних публічних інвестицій держави".
- [Постанова](#) Кабінету Міністрів України від 28 лютого 2025р. № 232 "Деякі питання розподілу публічних інвестицій".
- [Постанова](#) Кабінету Міністрів України від 14 травня 2024 р. № 549 "Про утворення Стратегічної інвестиційної ради".
- Середньостроковий [план](#) пріоритетних публічних інвестицій держави на 2026 - 2028 роки.

2026:

- [Постанова](#) КМУ 11.02.2026 №189 "Про затвердження Порядку проведення завершальної оцінки стану реалізації публічного інвестиційного проекту".
- [Постанова](#) КМУ від 10.04.2026 №491 "Про затвердження Порядку проведення постінвестиційної оцінки масштабного публічного інвестиційного проекту".

3 питань УПІ: стратегічне планування інвестицій

2025:

- Визначено ієрархію та взаємозв'язок стратегічних документів всіх рівнів: затверджено Концепцію національної системи стратегічного планування (розпорядження КМУ від 13.08.2025 №853-р).
- (Оновлено) Державну стратегію регіонального розвитку на 2021-2027.

2026:

- Щодо стратегій регіонального розвитку: [Постанова](#) Кабінету Міністрів України від 04.08.2023 №816 «Деякі питання розроблення регіональних стратегій розвитку і планів заходів з їх реалізації та проведення моніторингу реалізації зазначених стратегій і планів заходів» (зміни №81 від 28.01.2026).
- Щодо секторальних стратегій розвитку: [Постанова](#) Кабінету Міністрів України від 25.03.2026 № 361 "Про затвердження Порядку розроблення, моніторингу та оцінки результатів реалізації стратегій, які є основою для формування пропозицій щодо публічних інвестицій".

3 питань УПІ : методичні матеріали

1. Мінрозвитку: розділ "[Діяльність/управління публічними інвестиціями](#)".
 - [Методичні рекомендації](#) щодо підготовки та проведення оцінки державного інвестиційного проекту (Наказ від 22.12.2017 № 1865): Розрахунок показників економічної ефективності (для самоокупних проектів).
 - [Порядок](#) розроблення інвестиційного проекту, для реалізації якого може надаватися державна підтримка (2012).
2. Мінекономіки: розділ "[Діяльність/ інвестиційна політика/ управління публічними інвестиціями](#)".
 - [Методичні рекомендації](#) щодо проведення аналізу екологічних наслідків та впливу на НПС та дотримання інклюзивності та безбар'єрності, ЦСР для ПІП на всіх рівнях (Наказ МЕ від 28.08.2025 №353).
 - [Інструктивний лист](#) щодо розрахунку ставки дисконтування для проведення аналізу самоокупності та розрахунку вартості публічного інвестиційного проекту.
 - [Методичні рекомендації](#) з питань організації підготовки публічних інвестиційних проектів та їх розподілу між програмами для підготовки публічних інвестиційних проектів (Наказ Міністерства економіки, довкілля та сільського господарства України від 10 квітня 2026 року № 4901).
 - [Наказ](#) від 09 березня 2026 р. № 3851 «Про затвердження форм для внесення інформації щодо публічних інвестиційних проектів та програм публічних інвестицій до Єдиної інформаційної системи управління публічними інвестиційними проектами».

3 питань УПІ : методичні матеріали

3. Мінфін: розділ "[Діяльність/ управління публічними інвестиціями](#)"
 - [Методика](#) розрахунку вартості ПІП (Наказ Мінфіну від 23.06.2025 №316).
 - [Методика](#) визначення джерел і механізмів фінансового забезпечення публічних інвестиційних проєктів та програм публічних інвестицій» (Наказ Мінфіну 28.02.2025 № 131).
4. [ПОСІБНИК](#) з практичної оцінки проєктів аналіз соціальних вигід і витрат у країнах, що розвиваються (укр.неофіційний переклад)
5. [Guide to Cost-Benefit Analysis of Investment Projects](#), EU (English)
6. [Guide to Practical Project Appraisal Social CBA](#) (English)

Рекомендації для регіонального та місцевого рівня

1. [Наказ](#) Міністерства фінансів України від 22 вересня 2025 № 480 "Про затвердження Методичних рекомендацій щодо розподілу коштів місцевого бюджету на підготовку та реалізацію публічних інвестиційних проектів та програм публічних інвестицій".
2. [Наказ](#) Міністерства економіки, довкілля та сільського господарства України від 28.08.2025 № 352 "Про затвердження Методичних рекомендацій щодо порядку створення та діяльності місцевих інвестиційних рад та Методичних рекомендацій щодо порядку розроблення та моніторингу реалізації середньострокового плану пріоритетних публічних інвестицій регіону (територіальної громади) ї".
3. [Наказ](#) Міністерства економіки, довкілля та сільського господарства України від 06.08.2025 № 2942 "Про затвердження примірних положень про підрозділ з управління публічними інвестиціями на центральному, регіональному та місцевому рівні".