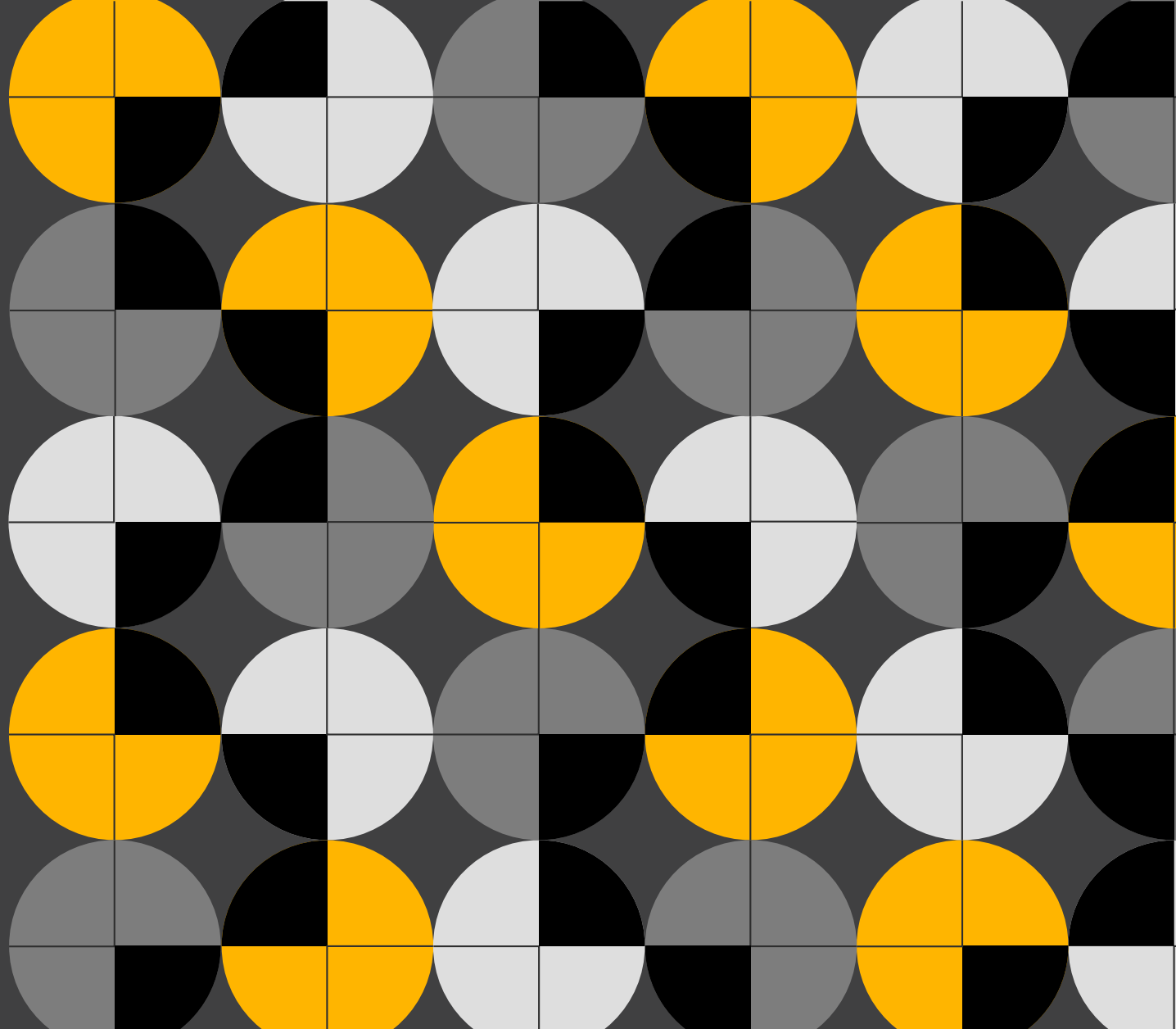




Дослідження щодо  
компенсації збитків на  
основі рішень  
Арбітражного суду  
Міжнародної торгової  
палати (МТП)

Лондонський університет королеви  
Марії за підтримки PwC



## Основна інформація в рамках аналізу рішень МТП

Експерти Лондонського університету королеви Марії за підтримки PwC проаналізували компенсації збитків за результатами рішень Арбітражного суду Міжнародної торгової палати (МТП)



**180**

Конфіденційних  
арбітражних справ



**284**

Позовних вимог з боку  
як позивачів, так і  
відповідачів



**2**

МТП в Парижі та  
Нью-Йорку



**2014-2018**

Роки були охоплені  
дослідженням

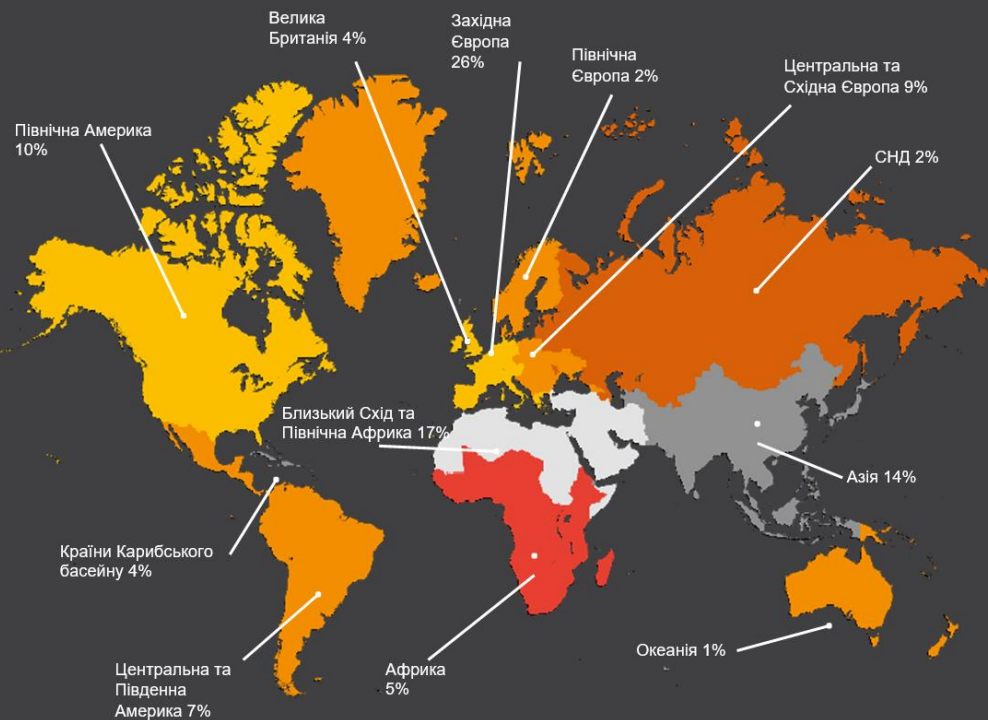


**1,2**

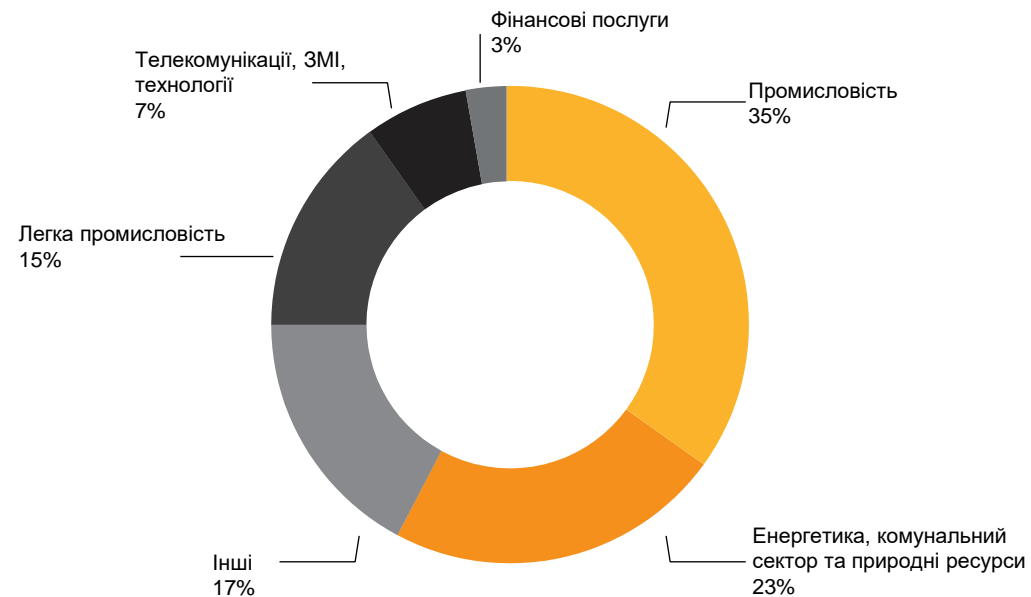
млн. дол. США.

Середнє значення  
стягнень

## Дослідження щодо компенсації збитків на основі рішень Арбітражного суду МТП



Серед представників залучених сторін переважали США та Великобританія, що можна пояснити як зосередженням дослідження на кейсах, складених англійською мовою, так і проведенням аналізу кейсів, які адмініструє SICANA, північноамериканський офіс МТП.



Близько половини всіх кейсів стосувалися промислових галузей (35%) та енергетичного сектору (23%).

## Методи для оцінки збитків

Для цілей проведення цього дослідження ми згрупували загальноприйняті методи для оцінки збитків на чотири категорії, що відображені нижче:

### «Перспективні методології»

#### Дохідний метод

До цієї категорії входять позовні вимоги про відшкодування втраченого прибутку та втраченої вартості, оцінені за допомогою методу дисконтованого грошового потоку. Ми класифікуємо ці підходи як "перспективні" методології, оскільки вони, як правило, передбачають "погляд вперед", починаючи від дати порушення, щоб оцінити прибуток / грошові потоки, які могли б бути згенеровані "якби не" порушення.

#### Ринковий метод

До цієї категорії входять позовні вимоги щодо відшкодування втраченої вартості, оцінені шляхом порівняння бізнесу / активу / товару / послуги, що оцінюється, до подібних, так званих "порівнянних" підприємств / активів / товарів / послуг на ринку. Цей підхід включає оцінку майбутньої вартості, і цю методологію теж можна класифікувати як «перспективну».



### «Методології орієнтовані на минуле»

#### Підхід на основі вартості активів

Підхід на основі вартості активів включає оцінку поточної ринкової або балансової вартості активів, за вирахуванням зобов'язань. Ми вважаємо, що такий підхід, як правило, "орієнтований на минуле".

#### Метод безповоротних втрат

Безповоротні втрати можуть включати витрати, понесені або на виконання зобов'язань однієї із сторін за контрактом (наприклад, платежі або виконання робіт) до порушення, або витрати, понесені як наслідок порушення (наприклад, дії щодо зменшення суми збитків).

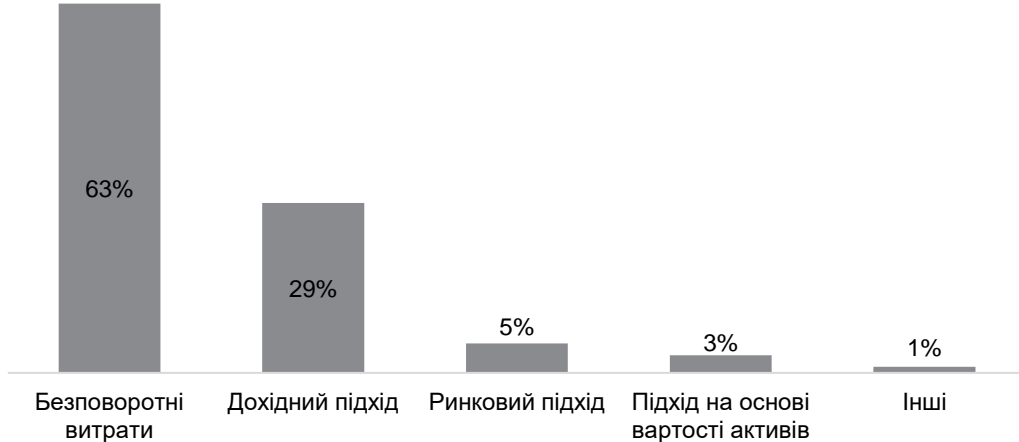
Цей підхід, як правило, передбачає кількісну оцінку витрат, фактично понесених до моменту кількісної оцінки, і в цьому дослідженні згадується як методологія "орієнтована на минуле".



# 53%

Середня сума фактичних компенсацій у % від початкової суми, заявленої позивачами

## Методології, запропоновані позивачами



Однією з основних причин такого показника може бути розповсюдженість застосування методу безповоротних витрат для оцінки компенсаційних сум, адже саме цей метод був застосований у 63% справах, розглянутих у дослідженні. Суперечності при застосуванні методу безповоротних витрат

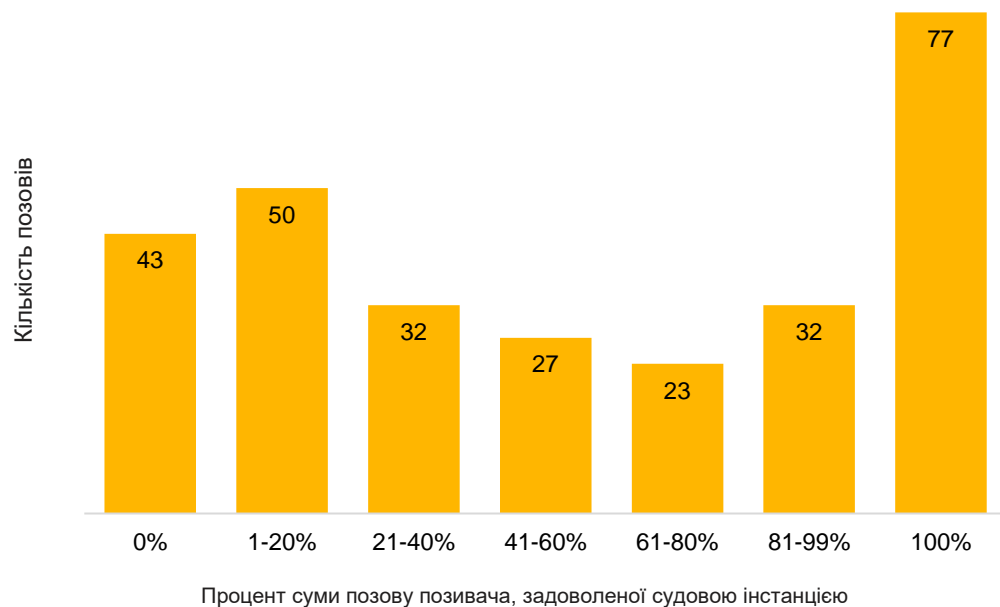
## Сума, компенсована за рішенням арбітражного трибуналу, як % від позовної суми



скоріше будуть виникати щодо правильності включення тих чи інших витрат до суми спору. Натомість, при застосуванні дохідного методу є більше простору для невизначеності та розбіжностей, що потенційно може призвести до присудження арбітражним трибуналом нижчої суми, аніж була затребувана позивачем.

## Дослідження щодо компенсації збитків на основі рішень Арбітражного суду МТП

### Суми, компенсовані за рішеннями арбітражних трибуналів, як процент від позовної суми



Значна частка позовних вимог (77 із 284) призвела до присудження 100% заявленої суми.

Тенденція частково пояснюється частим використанням методу безповоротних витрат у комерційних арбітражах. 41% випадків компенсацій при застосуванні методу безповоротних витрат були присуджені у розмірі від 81% та 100% від заявленої суми. Натомість, лише у 27% випадках застосування дохідного методу було присуджено компенсацію у розмірі від 81% та 100% від заявленої суми.

Дослідження щодо компенсації збитків на основі рішень  
Арбітражного суду МТП

Позиція відповідача щодо суми компенсації як  
відсоток від суми позова, поданого позивачем

11.8%

При залученні експертів

11.7%

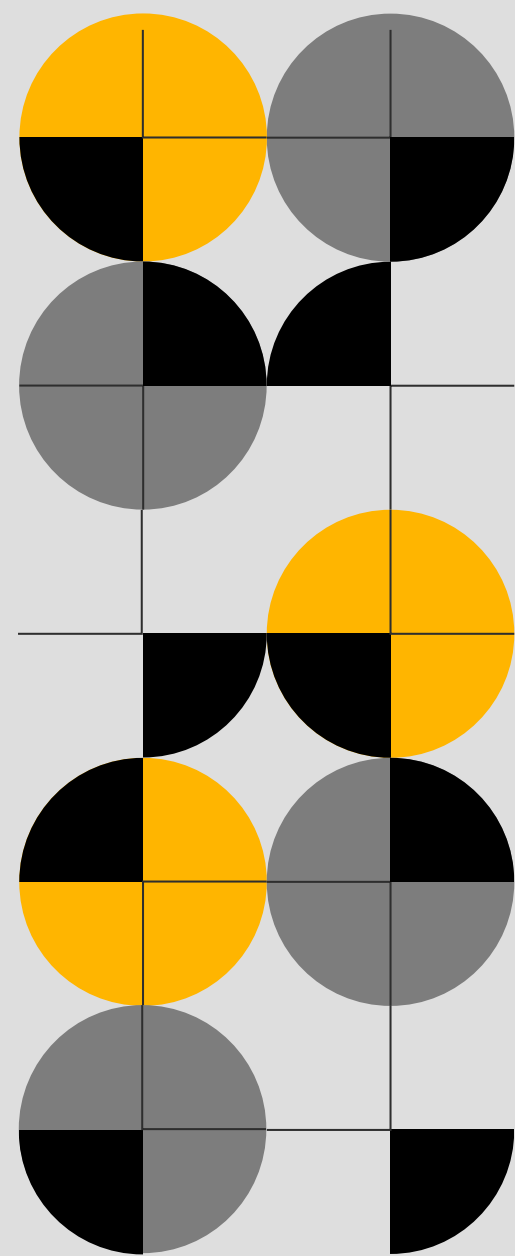
Без залучення експертів

Відповідачі в середньому готові були  
визнати збитки лише у близько

12%

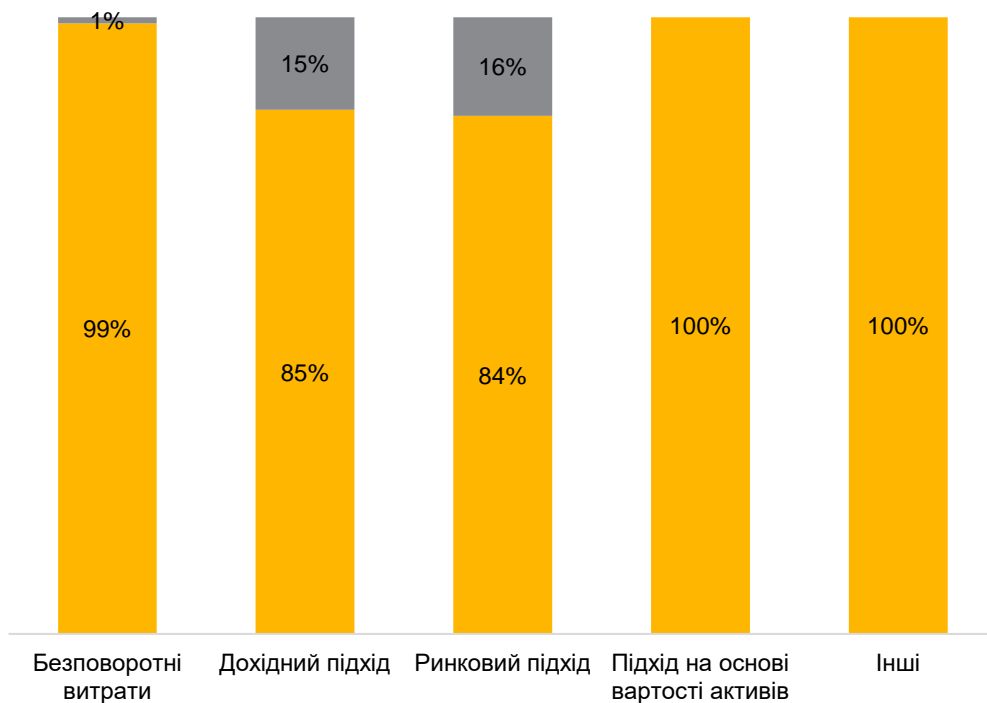
від сум, які заявляли позивачі.  
Цей розрив суттєво не змінювався  
незалежно від того, були залучені  
зовнішні експерти (наприклад:  
форензик) чи ні.

Фактори, які потенційно можуть  
пояснити такий значний розрив,  
включають розбіжності в правовій  
позиції сторін та різні тлумачення  
фактів, наявних у тій чи іншій справі.



## Дослідження щодо компенсації збитків на основі рішень Арбітражного суду МТП

### Процент погодження арбітражного трибуналу з обраною позивачем методологією



Арбітражні трибунали приймали метод безповоротних витрат при розрахунку компенсаційних сум у 99% позовних заяв, розглянутих в рамках дослідження.

Арбітражні трибунали дещо рідше приймали до уваги інші, так звані «перспективні» методи. Зокрема, дохідний метод був прийнятий у 85% випадків, а ринковий – у 86%.



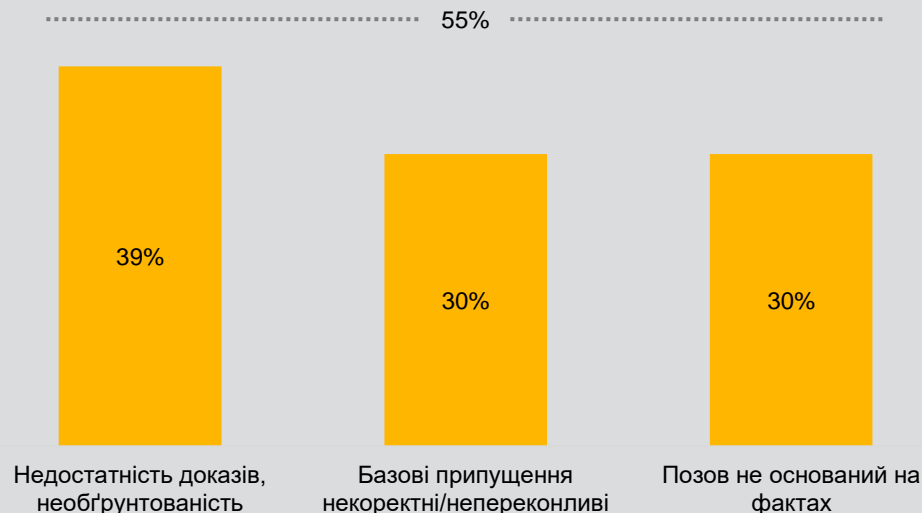
Найчастіше арбітражні судді критикували кількісну оцінку позовних заяв через відсутність доказів або неналежне обґрунтування збитків, неправильні або непереконливі припущення, спекулятивні претензії

### Типи критики позиції позивача з боку арбітражних трибуналів



Серед успішних справ щодо компенсації збитків, де фігурували три топ-зауваження, відсоток компенсації, присуджений арбітражним трибуналом, був нижчим за середній показник даного дослідження.

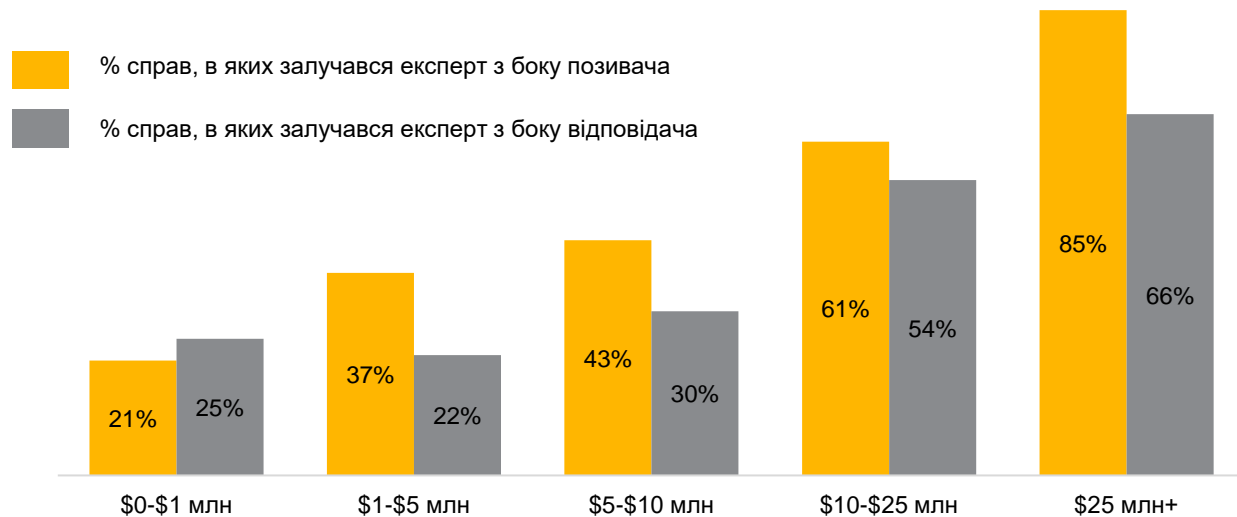
### Сума компенсації, задоволена позивачеві за усіма позовними вимогами у випадках, коли один з позовів критикувався судовою інстанцією



Для прикладу, позивачі, які зазнали критики з боку арбітражних трибуналів, пов'язаної з відсутністю доказів, отримували в середньому 39% від загальної суми, яка вимагалася за позовом, що значно нижче середнього показника 55% серед всіх 180 справ щодо компенсації збитків.

Більше ніж у 50% справ сторони залучали зовнішніх експертів (наприклад: форензик), якщо сума позову перевищувала 10 мільйонів доларів США та у 85% випадків, якщо сума позову перевищувала 25 мільйонів доларів США. Що стосується позовів менших ніж на 1 млн. дол. США, то експертів залучали лише 21% позивачів та 25% відповідачів.

#### Частота залучення експертів позивачами та відповідачами у розрізі позовних сум



Аналіз показує, що у випадках призначення експерта позивачем, шанси відповідача є значно кращими, якщо він також залучить експерта:

- Арбітражні трибунали присуджували в середньому 69% позовної суми у випадках, коли було залучено лише експерта з боку позивача, але не відповідача.
- Арбітражні трибунали присуджували в середньому лише 41% позовної суми, коли і позивач, і відповідач залучали експертів.

Дослідження демонструє, що лише 11% експертів та лише 10% арбітрів були жінками

Поточний стан гендерного різноманіття  
серед арбітрів



Потенційним рішенням на шляху до гендерної рівності в даному контексті може стати менторство, а також зобов'язання осіб,

Поточний стан гендерного різноманіття  
серед експертів



які залучаються до підготовки пропозицій щодо кандидатур потенційних зовнішніх експертів, забезпечувати її на рівні списків кандидатів, що надаються клієнтам.

Дослідження щодо компенсації збитків на основі рішень Арбітражного суду МТП

## Хочете залучити зовнішнього експерта для вирішення вашого спору ?

Зверніться до одного з наших профільних експертів



**Андрій Третяк**

Лідер практики форензік  
PwC в Україні

[andrey.tretyak@pwc.com](mailto:andrey.tretyak@pwc.com)



**Дарія Рябова**

Менеджер практики форензік  
PwC в Україні

[dariia.ribova@pwc.com](mailto:dariia.ribova@pwc.com)



**Анна Ксьондзик**

Старший консультант практики  
форензік PwC в Україні

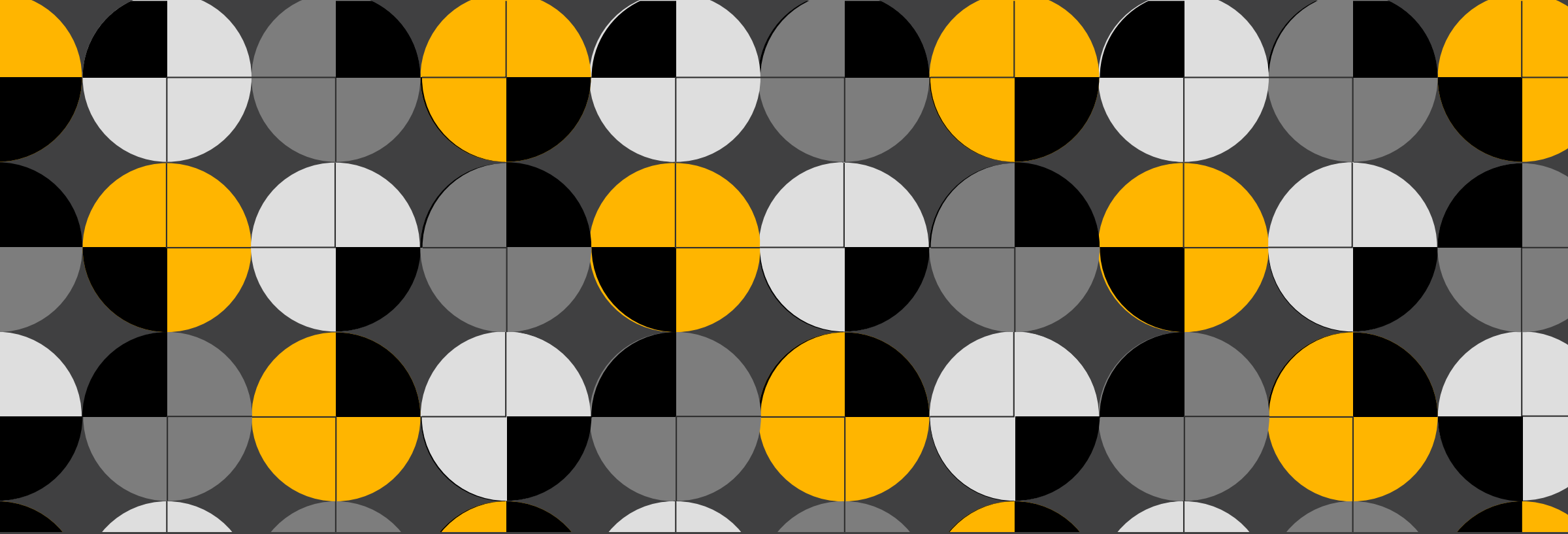
[anna.ksondzik@pwc.com](mailto:anna.ksondzik@pwc.com)



**Анастасія Мирошніченко**

Старший консультант практики  
форензік PwC в Україні

[anastasiia.myroshnychenko@pwc.com](mailto:anastasiia.myroshnychenko@pwc.com)



Наша місія у PwC – це побудова довіри у суспільстві та вирішення важливих проблем. Ми – це мережа компаній у 155 країнах світу. Наша команда налічує понад 284 000 людей, які надають якісні послуги у сферах аудиту, консалтингу та оподаткування. Ви можете знайти більше інформації про нас та поділитися з нами тим, що має значення саме для вас, на сайті: [www.pwc.com](http://www.pwc.com)

Зверніть увагу, що бренд PwC об'єднує мережу фірм, кожна з яких є окремою юридичною особою. Для більш детальної інформації перегляньте, будь ласка, розділ: [www.pwc.com/structure](http://www.pwc.com/structure)

© 2021 PwC. Усі права захищені.