

COLOMBIA
SEMINARIO DE ASOCIACIONES PUBLICO PRIVADAS
BID - Departamento Nacional de Planeación

***Factores Críticos para el Éxito de los
Esquemas de Participación Privada***

Medellín
4 de febrero 2005



***Factores Críticos para el Éxito de
los Esquemas de Participación Privada***

Factores Críticos para el Éxito de los Esquemas de Participación Privada

- 1. Que son las APPs ?**
- 2. Porque utilizar el modelo APP ?**
- 3. El programa británico**
- 4. Retos comunes**
- 5. Factores críticos**

Factores Críticos para el Éxito de los Esquemas de Participación Privada

- 1. Que son las APPs ?**
2. Porque utilizar el modelo APP ?
3. El programa británico
4. Retos comunes
5. Factores críticos

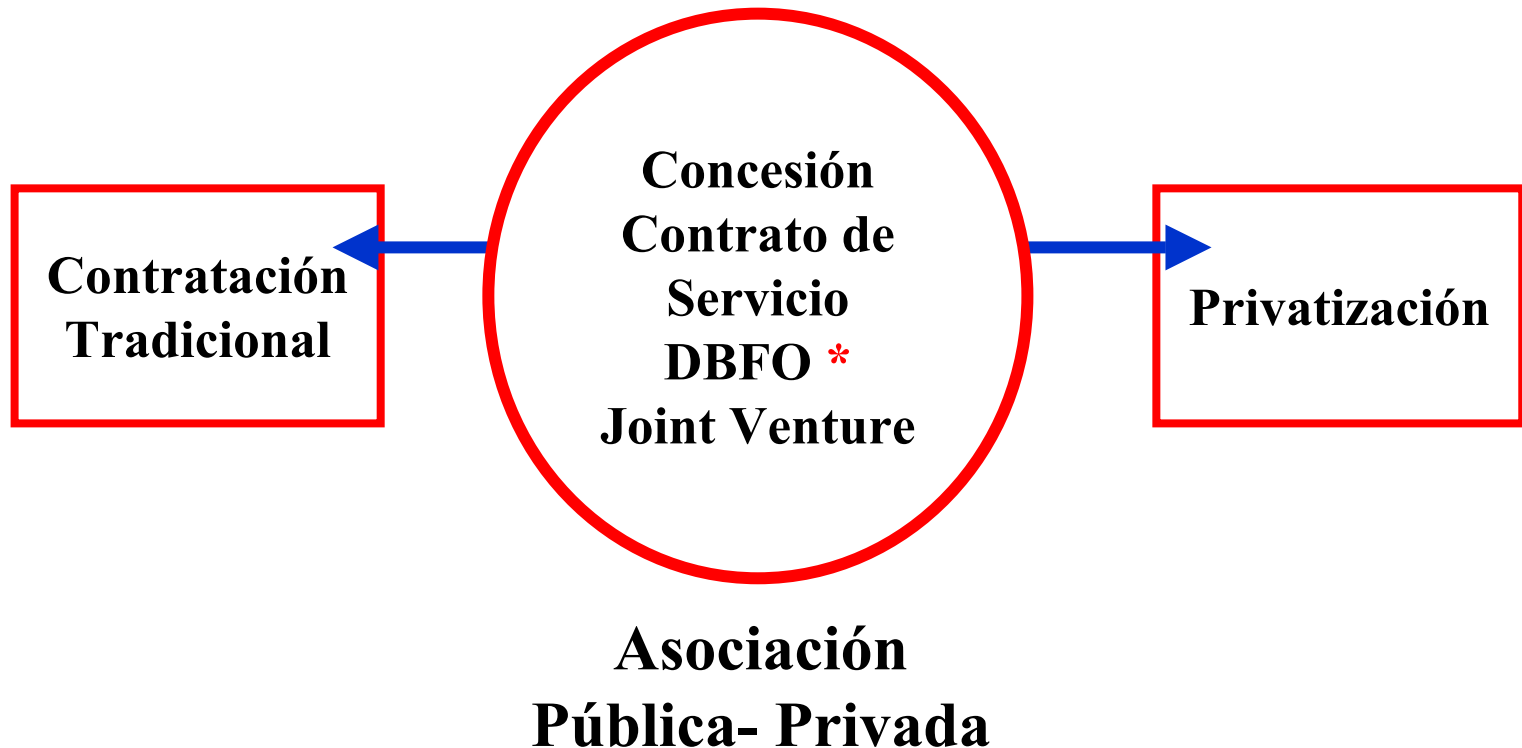
Que son las APPs ?

No existe una definición única de las asociaciones público-privadas. APP es un concepto sombrilla que cubre una gama muy amplia de actividades económicas marcado por una constante evolución.

**Discurso : Frits Bolkenstein,
Director General Mercado Interno
Unión Europea**

La Unión Europea no tiene una definición única para las APPs, sin embargo llevan una variedad de características en común.

Que son las APPs ?



*** Diseño – Construcción – Financiación – Operación**

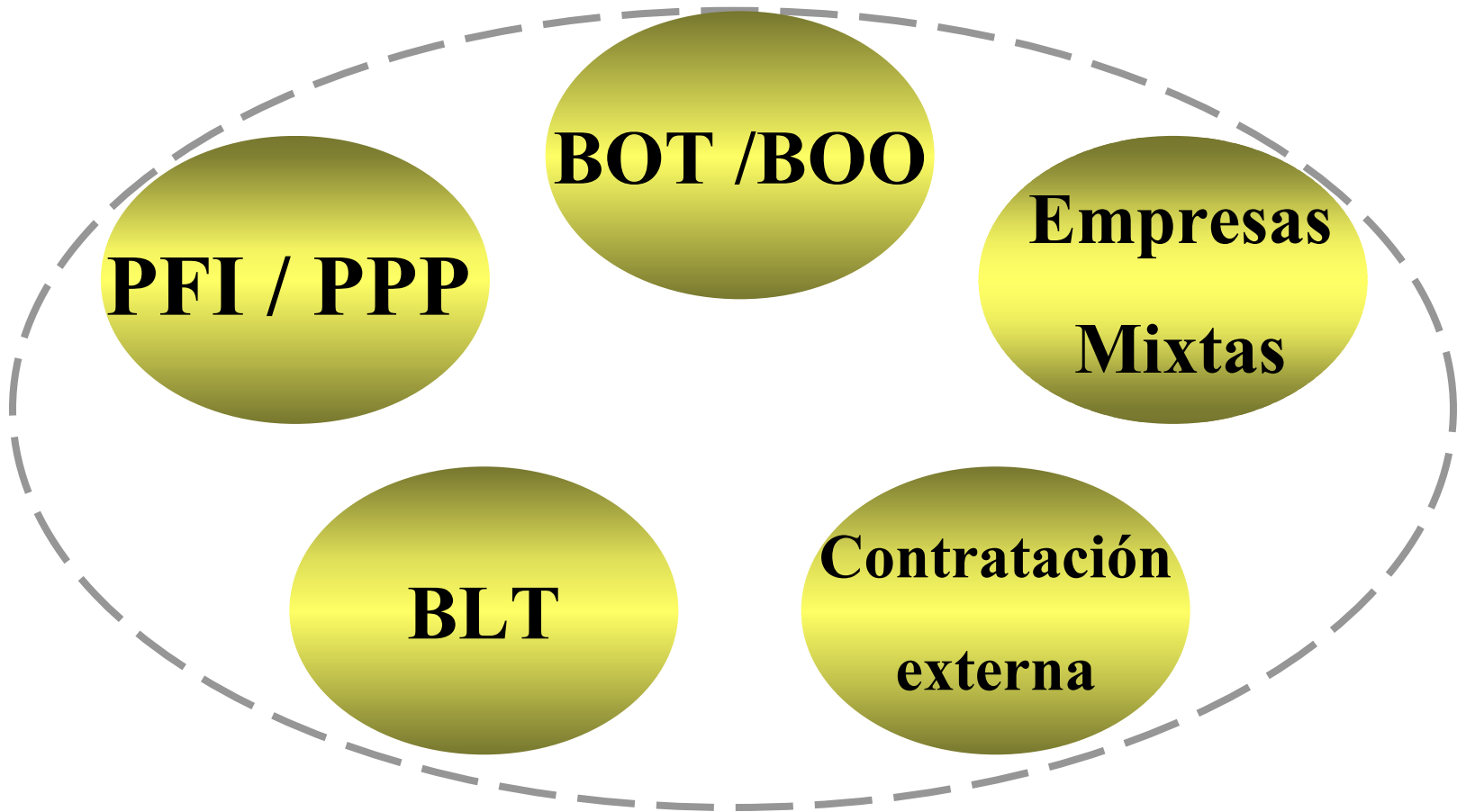
*Factores Críticos para el Éxito de
los Esquemas de Participación Privada*

Que son las APPs ?

Una APP es una asociación entre los sectores públicos y privados formado con la finalidad de entregar un servicio tradicionalmente suministrado por el sector público.

Los riesgos del proyecto se distribuyen entre las partes en forma optima, de tal manera de reducir su costo. Se busca no solo el financiamiento del sector privado, si no también su capacidad de gestión de emprendimientos comerciales a largo plazo.

APP – parte de una familia



Una nueva manera de contratar servicios

- **Enfasis en los resultados**
 - no en los insumos (inversión)
 - *“output based projects”*
- **Mayor “valor por dinero”**
- **Costo fijado desde el inicio**
 - VPN de inversión + costo de la operación + beneficio
- **Distribución óptima de riesgos**
- **Visión total del servicio**

“Valor por dinero” (value for money)

- **Costeo por la vida total del activo**
 - **Hasta 30 años o mas**
- **Innovación de soluciones**
 - **El sector privado aporta su solución**
- **Competencia del mercado**
- **Economías de escala**

Distribución de Riesgos

Los contratos definen la distribución óptima de riesgos entre las partes = la base de una APP viable

Riesgos asignados a quienes mejor los saben manejar

El sector privado assume el riesgo desempeño (“performance”) en los proyectos PFI, al distribuir los riesgos entre las partes en forma óptima = fuerte incentivo para respetar la calidad del servicio, mantener la calidad del activo, y evitar atrasos y sobrecostos

El sector público nunca podrá deshacerse de su responsabilidad final por el servicio frente al ciudadano

Que son las APPs ?

Fondo Monetario Internacional

Public-Private Partnerships

Prepared by the Fiscal Affairs Department

**(In consultation with other departments, the World Bank,
and the Inter-American Development Bank)**

Approved by Teresa Ter-Minassian

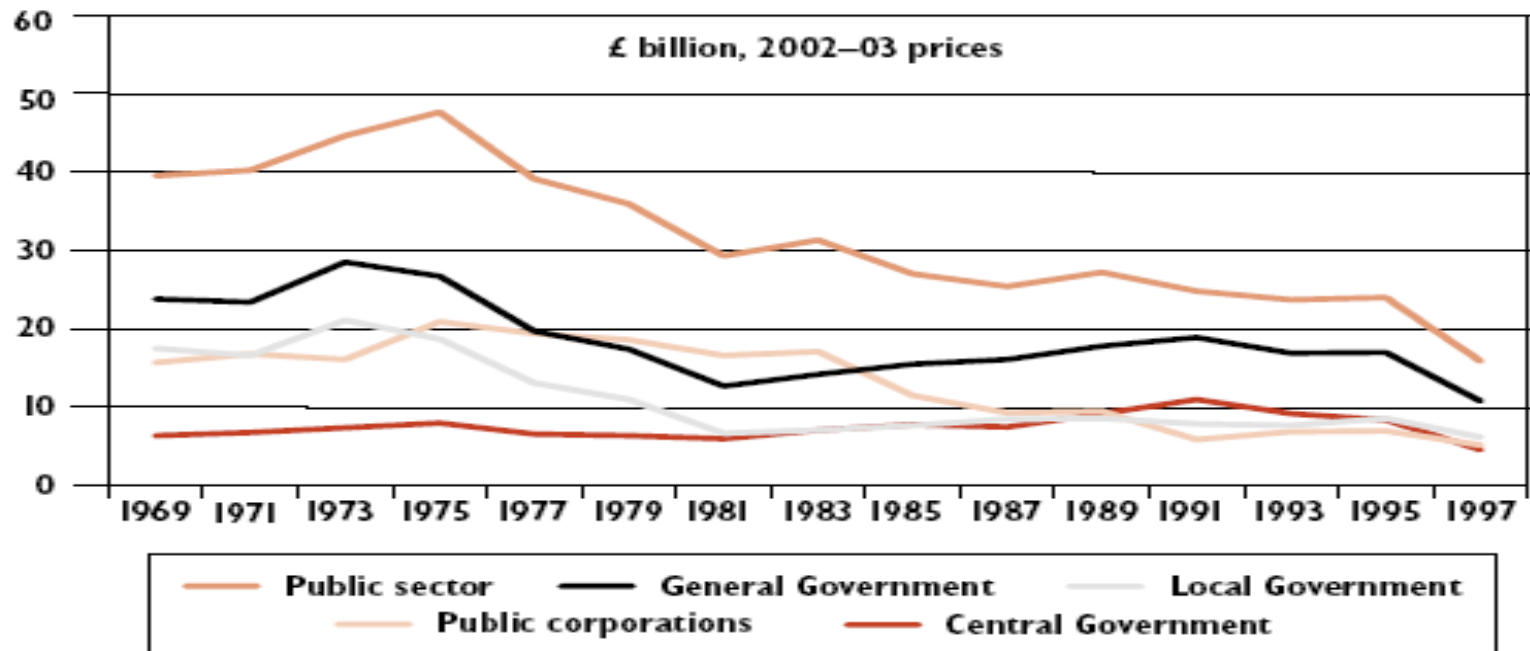
March 12, 2004

Factores Críticos para el Éxito de los Esquemas de Participación Privada

1. Que son las APPs ?
- 2. Porque utilizar el modelo APP ?**
3. El programa británico
4. Retos comunes
5. Factores críticos

El déficit de inversión pública en el Reino Unido (1969 – 1997)

Chart 2.1: Gross domestic fixed capital formation in real terms



Source: HM Treasury

Beneficios principales

<i>Directos</i>	Ahorros – valor por dinero Reducción de la carga presupuestal para el Tesoro público - tratamiento “off balance sheet”
<i>Indirectos</i>	Impacto de la innovación Contratación más inteligente de servicios públicos Modernización del sector público Mayor transparencia de la inversión
<i>Reforma</i>	Organizaciones y métodos de trabajo Servicios públicos

APP desde la perspectiva de la contabilidad nacional

- **Financiamiento privado**
- **Sector privado asume el riesgo operativo**
- **Impacto menor sobre la contabilidad nacional**
- **Sobrellevar las limitaciones presupuestarias**
- **Mayor transparencia de costos**

Factores Críticos para el Éxito de los Esquemas de Participación Privada

1. Que son las APPs ?
2. Porque utilizar el modelo APP ?
- 3. El programa británico**
4. Retos comunes
5. Factores críticos

Factores Críticos para el Éxito de los Esquemas de Participación Privada

PFI - Private Finance Initiative (1992 - hoy)

Los resultados del Programa PPP / PFI en el Reino Unido hoy

620+ Proyectos PFI

**450 en
operación**

**Valor combinado
inversión € 60 MM**

**€ 8 MM anuales de
proyectos nuevos**

Distribución Sectorial (1)



Transporte



Educación



Carceles



Salud

*Factores Críticos para el Éxito de
los Esquemas de Participación Privada*

Distribución Sectorial (2)



Defensa



Turismo

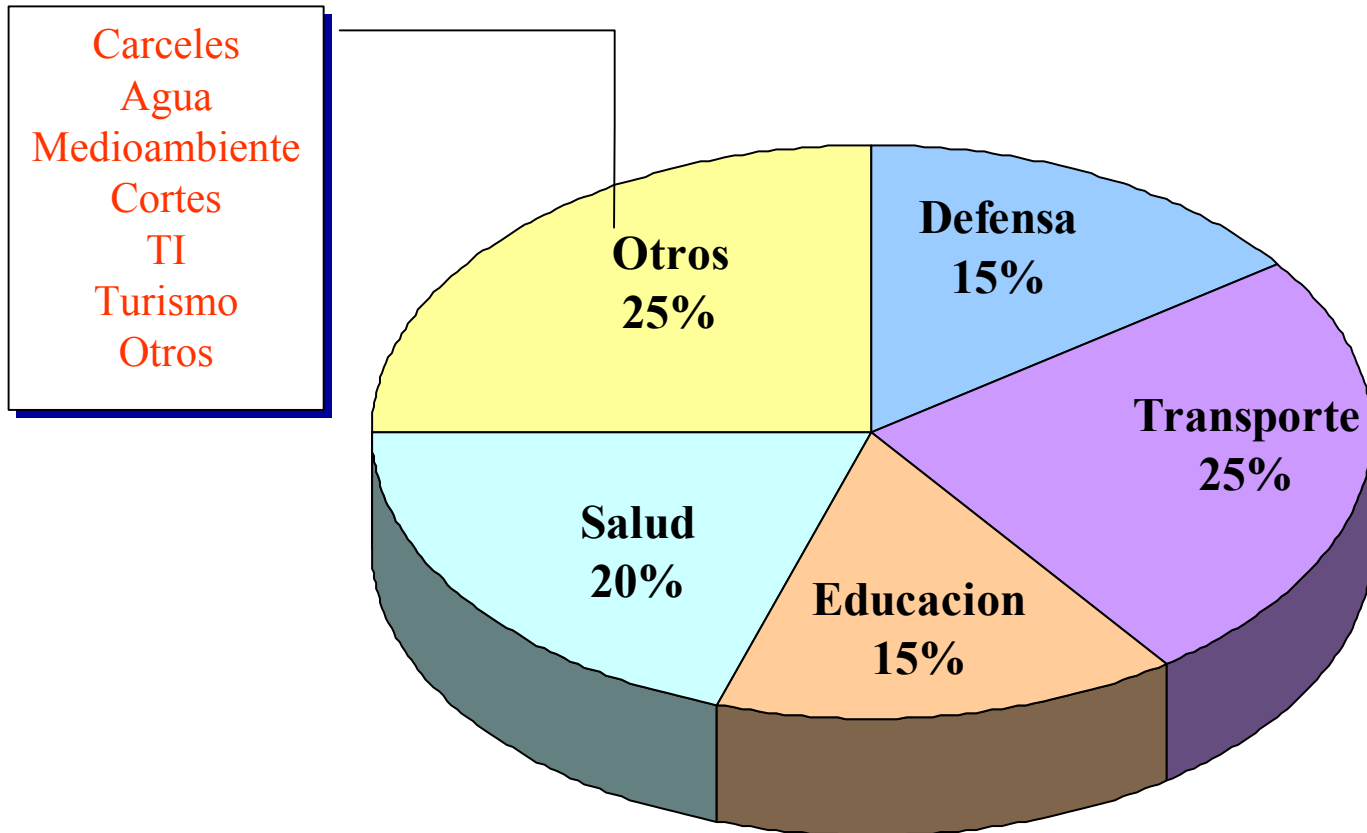


Instalaciones gubernamentales

*Factores Críticos para el Éxito de
los Esquemas de Participación Privada*

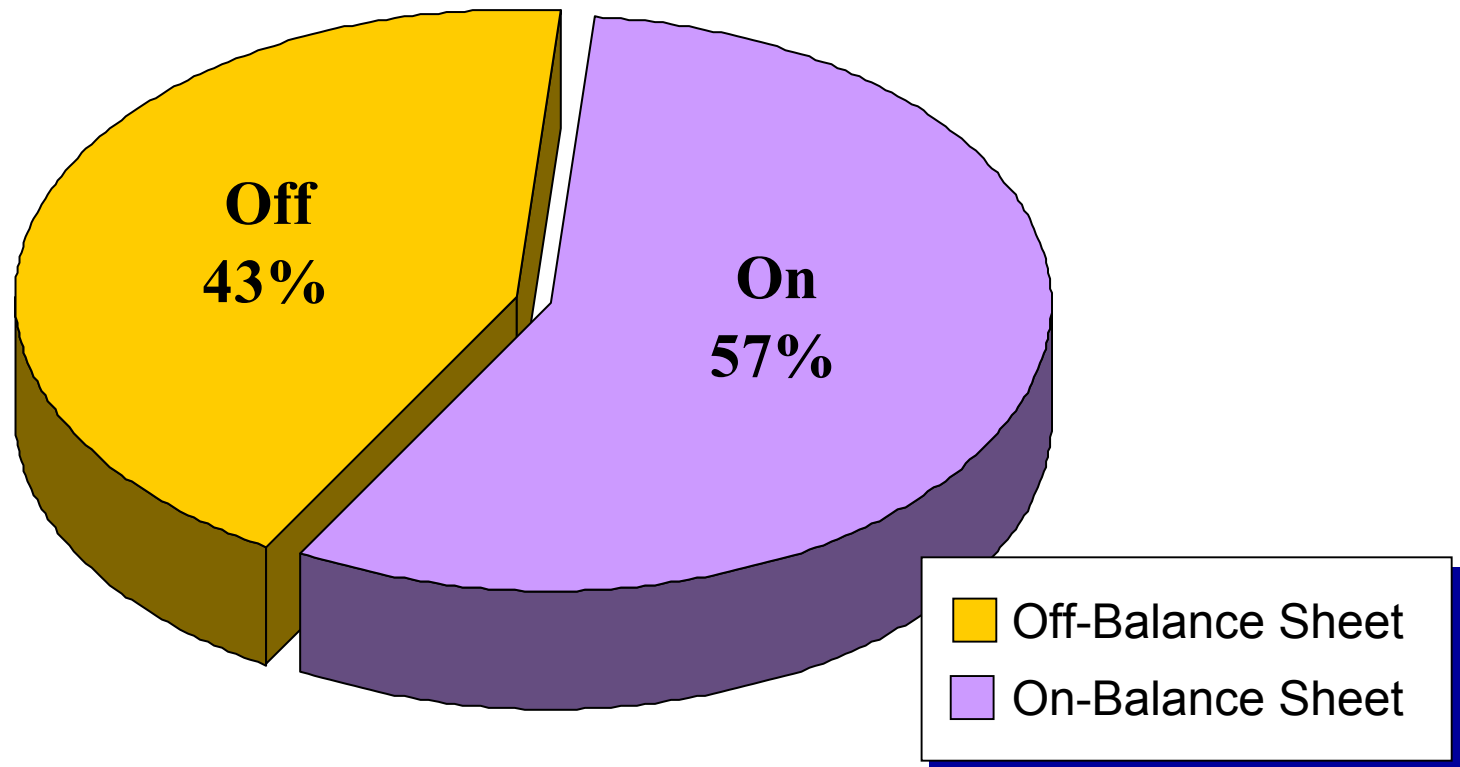
- **Medioambiente**
- **Alojamiento**
 - **Cortes**
- **Tecnología**
- **Otros**

Distribución Sectorial (3)



Valor capital invertido
*Factores Críticos para el Éxito de
los Esquemas de Participación Privada*

Perspectiva de la contabilidad nacional



* Impacto excepcional de mega-proyectos

*Factores Críticos para el Éxito de
los Esquemas de Participación Privada*

EUROSTAT (Unión Europea)

EUROSTAT ha determinado que los activos de una APP pueden calificarse de no-gubernamental y por lo tanto considerado como fuera del balance nacional si las dos condiciones siguientes han sido respetadas :

- **el sector privado acepta el riesgo de construcción**
- **el sector privado asume el riesgo disponibilidad o el riesgo demanda**

Interpretación mas flexible que el Reino Unido

Las bases del modelo PFI

- **Relación de largo plazo**
- **Negocio definido por contrato**
- **Negocio ubicado en el límite entre los sectores privado y público**
- **Una manera más sofisticada de manejar los riesgos de implementación para el sector público**
- **El sector público mantiene su responsabilidad para la entrega del servicio**
- **“Vocación pública**
 - **implementación privada”**

Factores Críticos para el Éxito de los Esquemas de Participación Privada

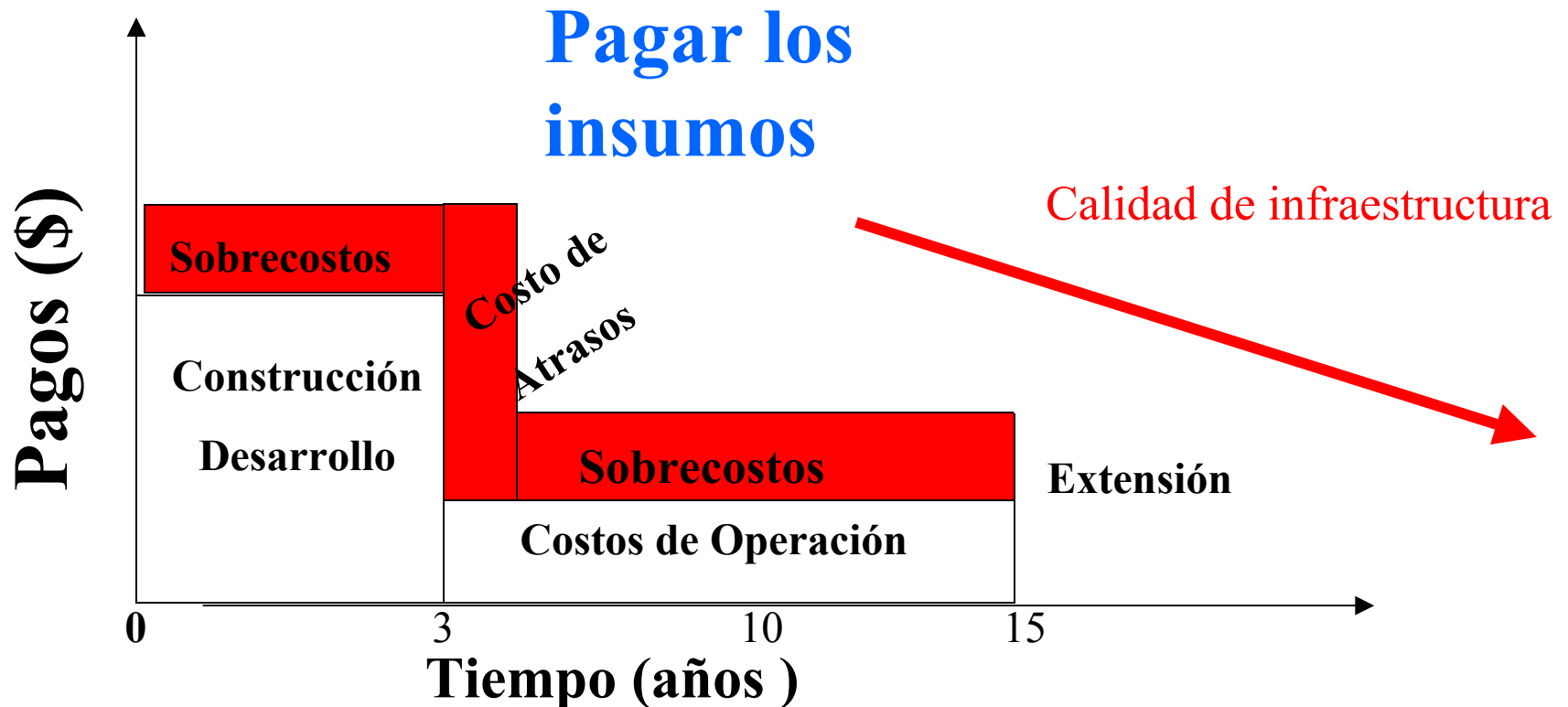
1. Que son las APPs ?
2. Porque utilizar el modelo APP ?
3. El programaa británico
- 4. Retos comunes**
5. Factores críticos

Los obstáculos al proceso

- **Legislativos / marco legal**
- **Financieros**
- **Debilidad del sector público**
 - **Diseño de proyectos**
 - **Evaluación técnica y económica**
 - **Licitación / ejecución de proyectos**
 - **Rentabilidad / valor por dinero**
- **Capacidades y esfuerzos dispersos**

“Valor por dinero” - poco

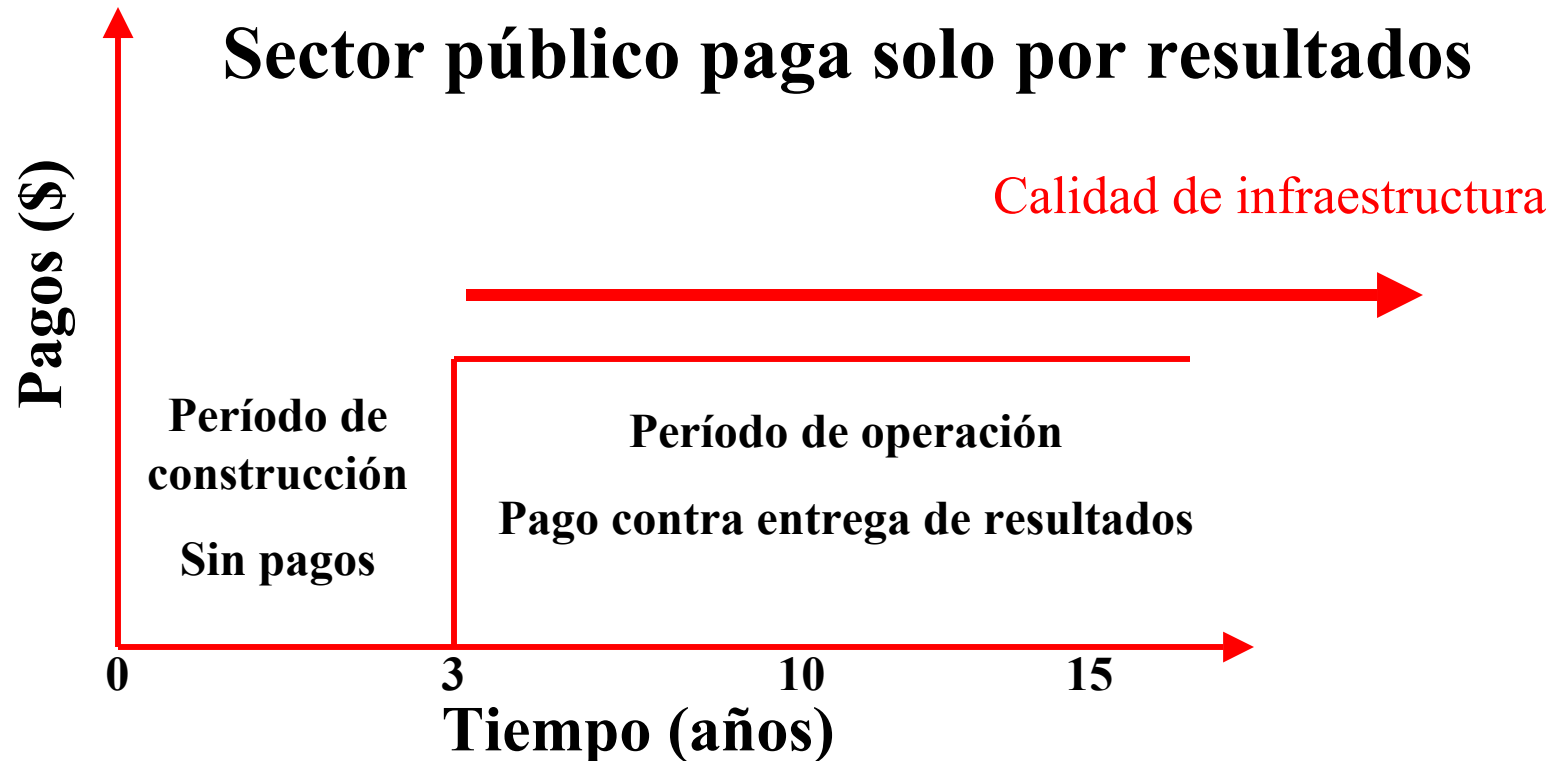
Mecanismo tradicional de compra



“40 %”

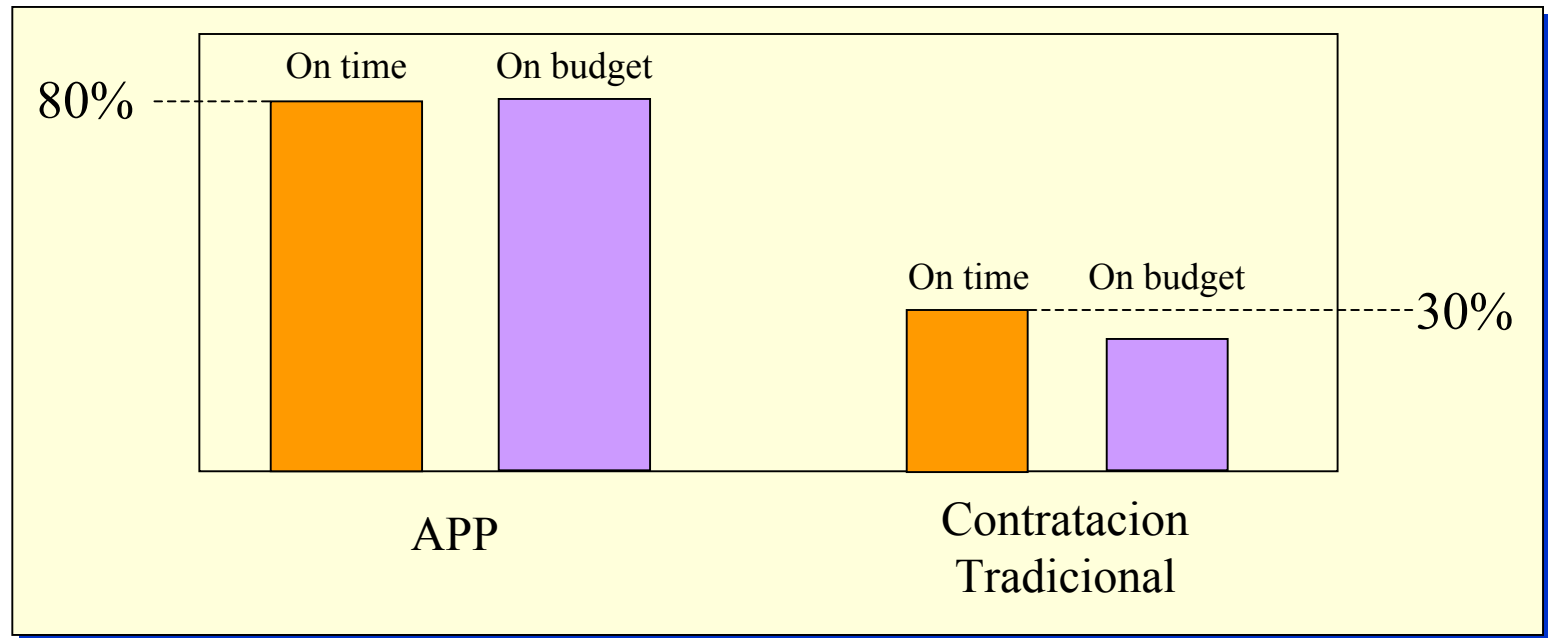
Valor por dinero

Mecanismo de pago PFI



Ahorros adicionales

Entrega del proyecto sin atrasos ni sobrecostos



Proyectos ejecutados

Factores Críticos para el Éxito de los Esquemas de Participación Privada

1. Que son las APPs ?
2. Porque utilizar el modelo APP ?
3. El programaa británico
4. Retos comunes
5. **Factores críticos**

Factores críticos

- **La necesidad de inversión**
- **Un fuerte compromiso político**
- **Estructuras institucionales adecuadas**
- **Marco regulatorio facilitador**
- **Diálogo con el sector privado**
- **Sector financiero desarrollado**
(financiamiento de proyectos)

Factores críticos

- **La necesidad de inversión**
- Un fuerte compromiso político
- Estructuras institucionales adecuadas
- Marco regulatorio facilitador
- Diálogo con el sector privado
- Sector financiero desarrollado
(financiamiento de proyectos)

El reto a principios de los años 1990 para el Reino Unido

- **Necesidad de inversión de $> \$ 150 \text{ MM}$**
 - **Carreteras**
 - **Ferrocarriles**
 - **Servicios sociales**
 - **Salud**
 - **Educación**
 - **Cárceles**
- 
- PFI ~
Private
Finance
Initiative**

El despegue de la inversión en APPs en la Unión Europea (2003)

Valor de proyectos anunciados o en proceso de licitación

1. Italia	€ 32.9 MM
2. Alemania	€ 17.7 MM
3. Portugal	€ 14.9 MM
4. Francia	€ 11.7 MM
5. España	€ 6.3 MM
6. Rumania	€ 4.0 MM
7. Bélgica	€ 3.5 MM
8. Irlanda	€ 1.6 MM
9. Holanda	€ 1.0 MM

Unión Europea : necesidades futuras

Inversión en infraestructura

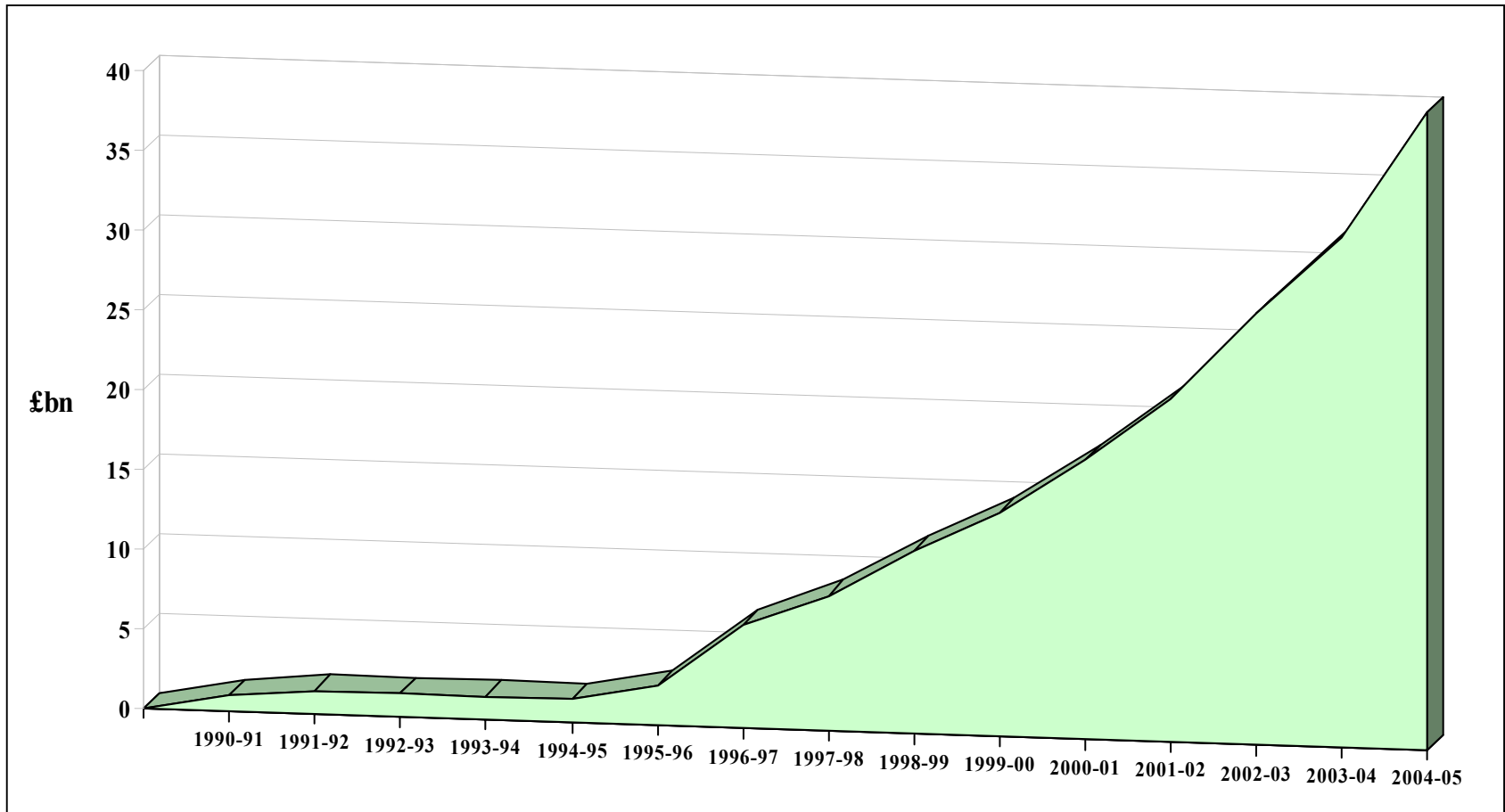
**Países nuevos (2004) : necesidades en inversión
infraestructura € 65 MM para los próximos 15 años
(estimación Banco Mundial)**

**Trans-European Transport Network (TEN) : € 600 MM hasta
el año 2020
(Informe Van de Mier)**

Factores críticos

- La necesidad de inversión
- **Un fuerte compromiso político**
- Estructuras institucionales adecuadas
- Marco regulatorio facilitador
- Diálogo con el sector privado
- Sector financiero desarrollado
(financiamiento de proyectos)

Crecimiento del programa PFI (1991 – 2004)



*Factores Críticos para el Éxito de
los Esquemas de Participación Privada*

Unión Europea: sectores APP

Ferrocarriles (pesado / LRT)	Francia, Alemania, Irlanda, Italia, Holanda, Reino Unido
Carreteras	España, Alemania, Grecia, Italia, Portugal, Reino Unido
Puertos	España
Vivienda	Reino Unido
Aeropuertos	Grecia, Reino Unido
Salud	Italia, Reino Unido
Desechos / Agua	Alemania, Irlanda, Holanda, Portugal, España
Facilities Management	Reino Unido
Defensa	Alemania, Reino Unido
Carceles	Reino Unido
Educación	Alemania, Irlanda, Reino Unido
Deportes etc	Grecia, Reino Unido

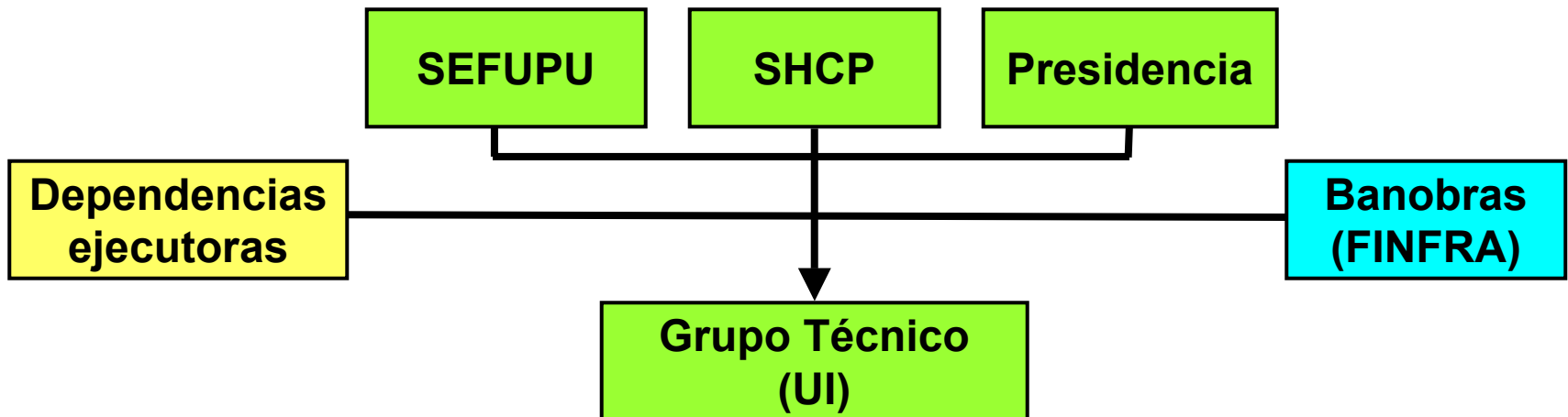
*Factores Críticos para el Éxito de
los Esquemas de Participación Privada*

Factores críticos

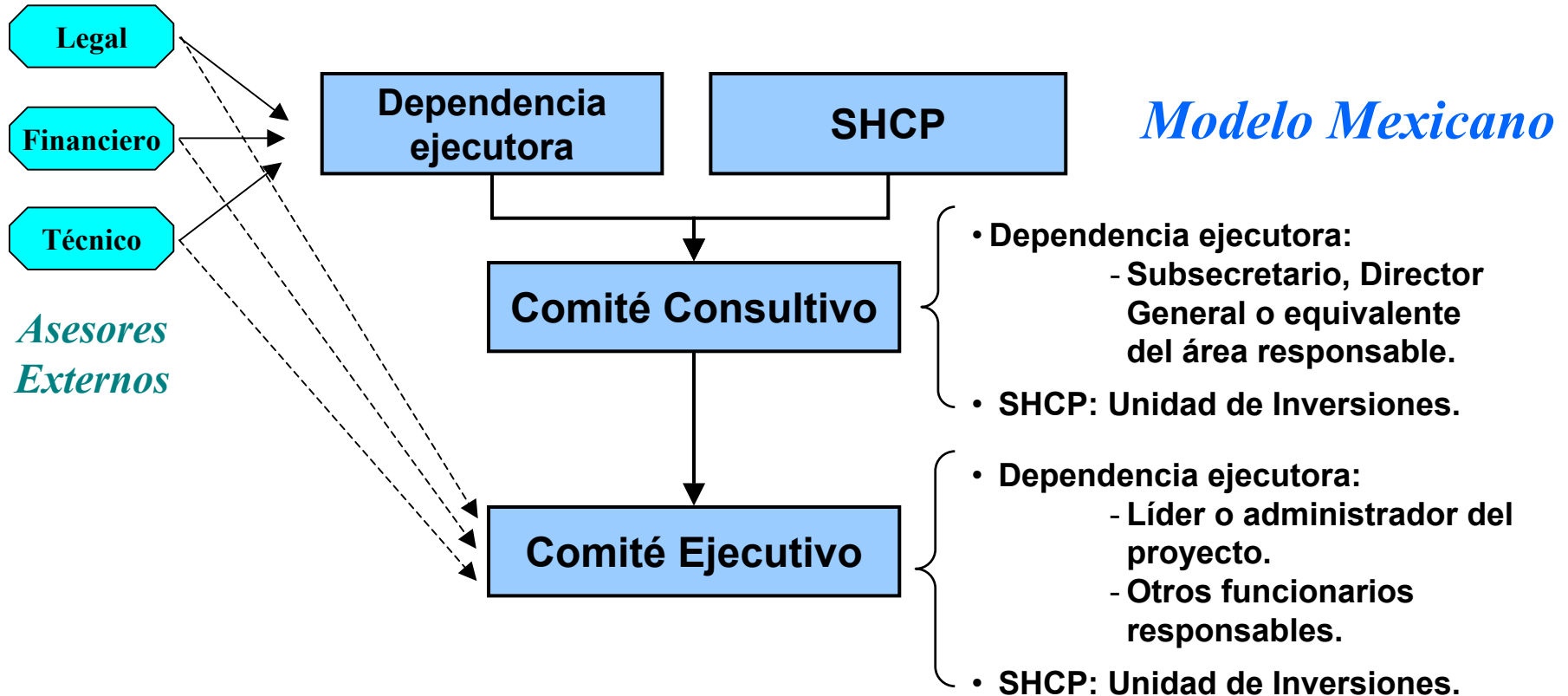
- La necesidad de inversión
- Un fuerte compromiso político
- **Estructuras institucionales adecuadas**
- Marco regulatorio facilitador
- Diálogo con el sector privado
- Sector financiero desarrollado
(financiamiento de proyectos)

Estructuras institucionales (1)

Modelo Mexicano



Estructuras institucionales (2)



Factores críticos

- La necesidad de inversión
- Un fuerte compromiso político
- Estructuras institucionales adecuadas
- **Marco regulatorio facilitador**
- Diálogo con el sector privado
- Sector financiero desarrollado
(financiamiento de proyectos)

El marco regulatorio : estado de avance en la Unión Europea

	Poco	Algo	Mucho
Austria	■		
Belgica		■	
Dinamarca	■		
Finlandia		■	
Francia		■	
Alemania		■	
Grecia		■	
Irlanda			■
Italia		■	
Luxemburgo	■		
Holanda	■		
Portugal		■	
Espana		■	
Suecia	■		
Reino Unido		■	

Marco regulatorio

- **No existe un marco regulatorio ideal**
- **Manejar el contexto actual**
- **Demostrar la viabilidad del modelo**

Factores críticos

- La necesidad de inversión
- Un fuerte compromiso político
- Estructuras institucionales adecuadas
- Marco regulatorio facilitador
- **Participación dinámica sector privado**
- Sector financiero desarrollado
(financiamiento de proyectos)

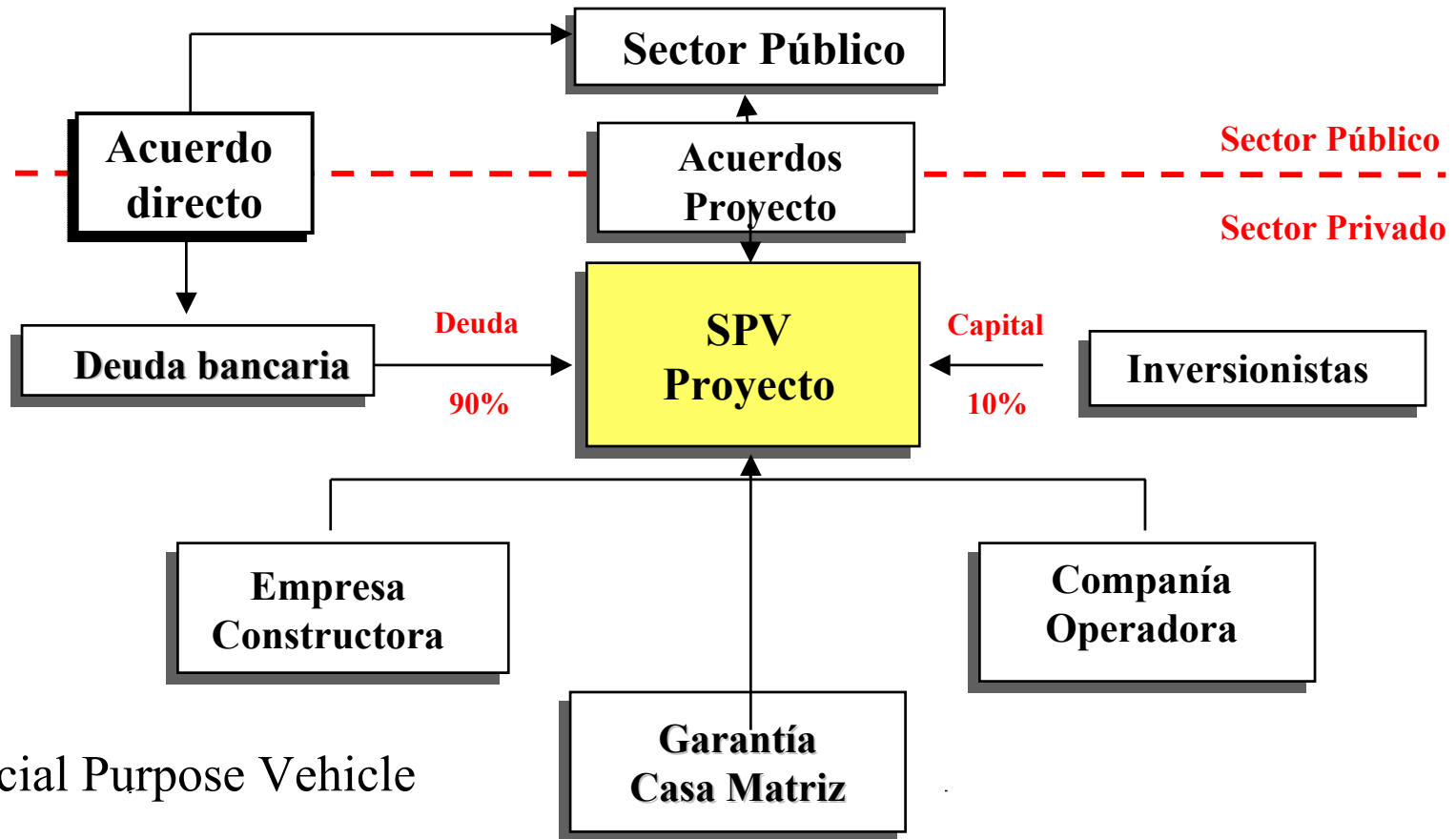
Sector privado

- Sin sector privado, no hay APP
- Capacidad y apetito del mercado local
- Atracción para inversionistas / contratistas internacionales
 - Sondeos de mercado
 - Estimular interés
- “Bancabilidad” del proyecto y del contrato
- Rol del mercado de capitales
- Comunicar el compromiso del sector público
 - Estrategia de comunicación

Factores críticos

- La necesidad de inversión
- Un fuerte compromiso político
- Estructuras institucionales adecuadas
- Marco regulatorio facilitador
- Diálogo con el sector privado
- **Sector financiero desarrollado**
(financiamiento de proyectos)

Estructura SPV*



* Special Purpose Vehicle

Financiamiento PFI (Reino Unido)

Capital / Deuda

Fuentes de capital

- Contratistas / empresas constructoras / suministradores de servicios
- Inversionistas institucionales
- Fondos secundarios *

Deuda

- “Leverage” importante (> 100 % en ciertos casos)
- Plazos muy largos (> 30 años o mas)
- Costo bajo
- Optimización de riesgos

Ejemplo : Africa del Sur

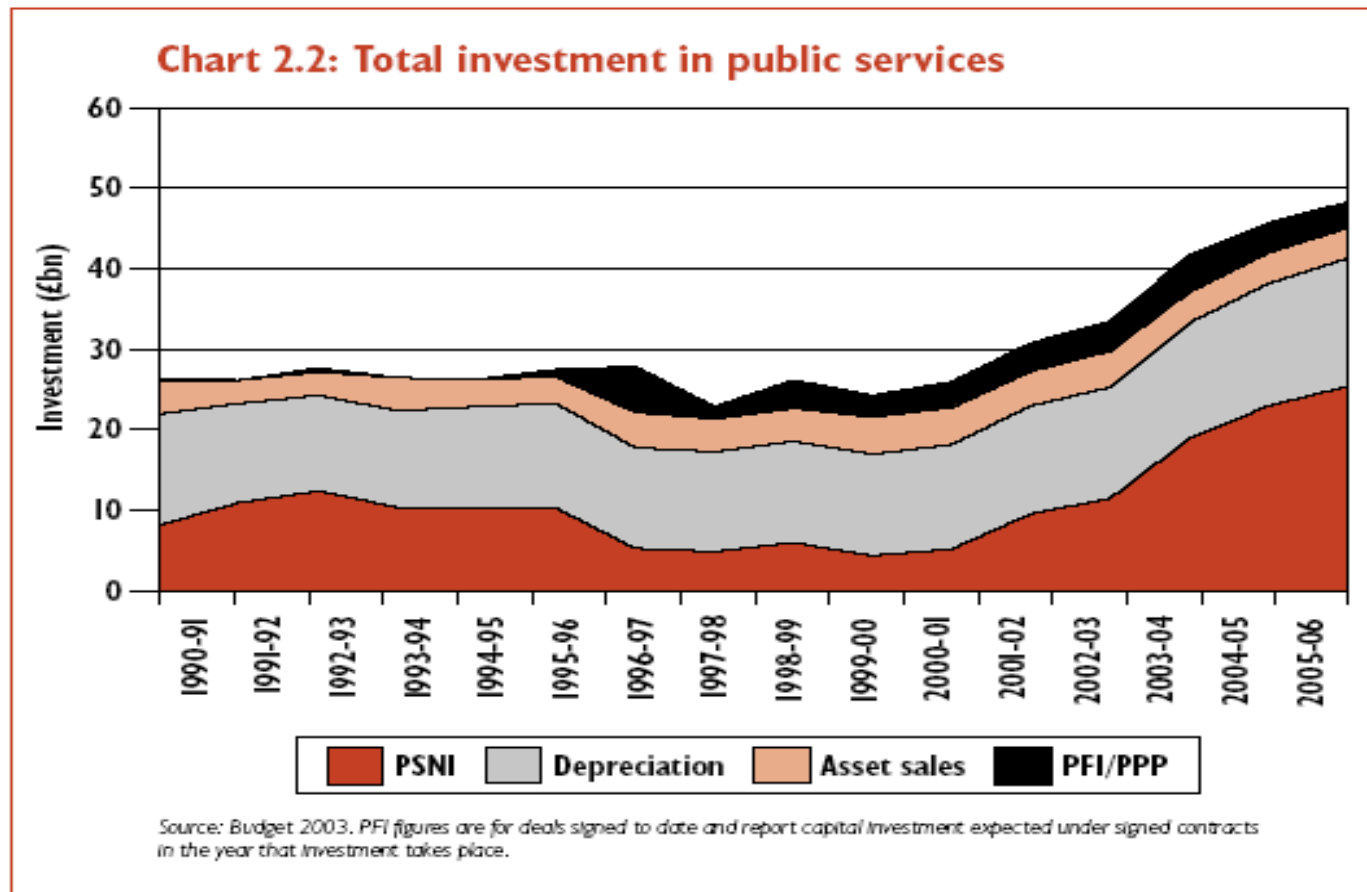
- **1999 : Marco Estrategico APP / 2000 : Reglamento Ministerio de Finanzas**
- **Equipo APP (Task Force) ubicado en Ministerio Finanzas**
- **12 proyectos firmados** - 52 mas en distintos grados de avance
 - carreteras, hospitales, cárceles, “game parks”
- **Estandarización del contrato APP** para reducir costos transaccionales y evitar atrasos
- Importancia del **sistema legal** que funciona
- Capacidad de **adaptar** a necesidades locales
- **Mercado de capitales local desarrollado** (financiamiento en moneda local a largo plazo)
- Proceso de **aprobación centralizado** = calidad y consistencia

APP – una opción

Los pasos necesarios para implementar las APP

- Tener una clara política de inversión en infraestructura + los recursos necesarios
- Tener la estructura institucional adecuada
- Evaluar y seleccionar los proyectos prioritarios
- Examinar las opciones de contratación
- Aplicar el modelo APP cuando conviene
- Manejar las expectativas

APPs – una fracción del total



No existe un modelo APP único

El enfoque de cada país para su modelo APP corresponde a :

- **Los objetivos políticos de su Gobierno**
- **La necesidad de desarrollar mecanismos complementarios de contratación y entrega de servicios por parte del Estado**
- **Los recursos disponibles de los sectores público y privado**

Contexto Internacional

Programas APP hoy :

Africa del Sur, Alemania, Australia, **Brasil**,
Canadá, **Chile**, España, Francia, Grecia,
Holanda, Hungría, Irlanda, Italia, Japón,
México, Polonia, Portugal, Reino Unido,
República Checa, Singapur, Taiwan



www.partnershipsuk.co.uk