

RETOS PARA LAS ASOCIACIONES PÚBLICO PRIVADAS EN EL PERÚ

**ESTUDIO ECHECOPAR
ABOGADOS**



Understanding Public Private Partnerships in Infrastructure

**Public Private Partnerships in Transport:
The Tanzanian Challenge**

Dar es Salaam, April 26-28, 2006

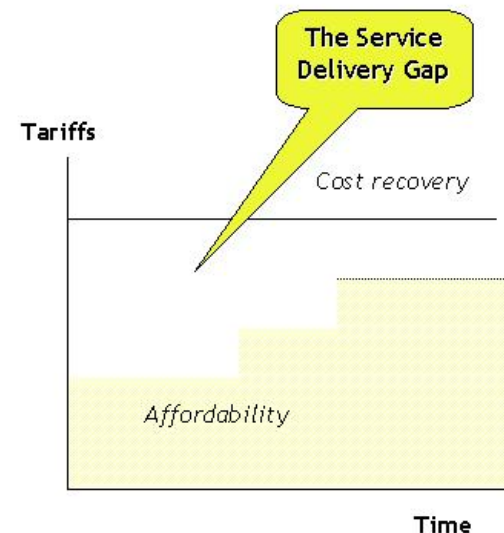


What is PPP?

- Contractual arrangements between the public sector and a private sector party for the private delivery of public infrastructure services or other basic services.
- Main characteristics:
 - Medium/long term contracts
 - Focus on service delivery rather than assets
 - Risk sharing
 - Private financing
- Importance:
 - Legal framework

Reasons for PPPs: Flexibility

- Incorporation of direct subsidies
 - Limited affordability in the provision of most of the transport services due to household income levels and the cost of delivering the transport service (CAPEX + OPEX).
 - Most of the public mass transportation system have strong limitations to reach full cost recovery even in developed markets, although they create major positive externalities
 - Subsidies to complement cost recovery may be used but should be related to performance.
 - Output-based aid (OBA): strategy for supporting the delivery of infrastructure services that depends –at least in part– on public funding where payment is linked to actual service delivery.





Types of PPP

| Approach | Asset Ownership | Operation & Maintenance | Capital Investment | Commercial Risk | Contract Duration |
|---------------------------|--------------------|-------------------------|--------------------|-----------------|-------------------|
| Management Contract | Public | Private | Public | Public | 3-5 years |
| <i>Affermage</i> or Lease | Public | Private | Public | Shared | 8-15 years |
| Concession (BOT/BOO) | Public and Private | Private | Private | Private | 25-30 years |

- **Management contracts.** Private company manages operations but has no financing responsibility and does not take commercial risk.
- ***Affermage* or lease.** Similar to management contract but commercial risk is shared by parties. Public sector is responsible for financing.
- **Concessions.** Private entity responsible for providing and maintaining a specified level of service in exchange for the right to collect revenue from end users.
 - **Operation and maintenance concessions:** Concessionaire operates and maintains an already existing assets, and charge users to finance the improved operation.
 - **BOT:** Concessionaire is responsible for financing initial construction. Assets are transferred to the government once the works are completed or at end of concession. Variations: BOOT, BOO, BTO.

En el Perú existen diversidad de modalidades:

Artículo 6.- Participación de la inversión privada en proyectos públicos.

La inversión privada en proyectos públicos se formaliza a través de contratos de participación de la inversión privada, tales como:

- a) Venta de activos
- b) Concesión
- c) Asociación en participación
- d) Contrato de gerencia
- e) Joint venture
- f) Especialización de servicios (OUTSOURCING)
- g) Otras permitidas por ley.

No existen límites al contenido de estos contratos, salvo los que establece la Constitución y la ley.

Los contratos de participación de la inversión privada garantizan la competencia y transparencia con la participación del Consejo de Coordinación Regional, y se adjudican mediante Concurso Público, Licitación Pública u otros mecanismos de oferta pública.

PRIMER RETO:

- Desarrollar efectivamente todas las figuras y vehículos disponibles para la realización de Asociaciones Público Privadas. La Concesión Cofinanciada CCF es una de ellas pero no es la única.
- Comencemos por las Figuras de Joint Venture, Outsourcing
- Desarrollemos la “Ingeniería Legal Básica” de ellos: Bases Tipo, Contratos Tipo Modulares. Analicemos limitaciones legales, restricciones.

SEGUNDO RETO:

- Las Asociaciones Público Privadas en especial las Concesiones Cofinanciadas no son contratos de Obra Pública. Por tanto, no se pueden entender o tratar como tales. En énfasis se debe poner en el servicio resultante y sus metas de gestión.
- Hay que cambiar el chip.



PPP vs. Traditional Procurement

| | Public Works | PPP |
|-------------------|-----------------------|------------------|
| Objective | Construction | Service |
| Design | Public | Private or mixed |
| Construction risk | Public | Private |
| Operating risk | Public | Private |
| Market risk | Public | Private or mixed |
| Financing | Public | Private or mixed |
| Contract Term | Short term | Medium/Long term |
| Complexity | Low | High |
| Participants | Contractors/Suppliers | Investors |

TERCER RETO:

- En el caso de las CCF, se ha aprobado un mecanismo de aprobación defensivo, que difícilmente genera incentivos para que se produzca el fenómeno del Cofinanciamiento.
- Es necesario revisarlo para hacerlo factible.
- Corresponde al Estado establecer parámetros por sectores lo que esté dispuesto a Cofinanciar.

CUADRO N°3
CONCESIONES COFINANCIADAS

| | Procedimiento | Entidad Responsable | | Plazos (días hábiles) | |
|-------------------------------------|------------------------|---|-------------------------------------|-------------------------------------|--|
| | | Nivel Nacional | Nivel Regional | | |
| PERIODO DE PREPARACION DEL PROYECTO | FASE 1: IDENTIFICACIÓN | Selección del proyecto de inversión pública | Sector | Gobierno Regional | Variable |
| | | Preparación del Perfil | Sector | Gobierno Regional | Variable |
| | | Aprobación del perfil por la Oficina de Programación e Inversiones | Sector | Gobierno Regional | 20 |
| | | Primera evaluación: evaluación de la modalidad de ejecución del proyecto de inversión pública | MEF | MEF//OPI Regional (*) | 20 |
| | | Autorización del inicio del diseño para la ejecución del proyecto de inversión pública a través de CCF | Consejo de Ministros | Consejo de Ministros | |
| | FASE 2: DISEÑO | Elaboración de estudios adicionales que sustenten la ejecución del proyecto de inversión pública a través de CCF (Estudios de Prefactibilidad y/o Factibilidad) | Sector | Gobierno Regional | |
| | | Evaluación social de los estudios de Prefactibilidad y/o Factibilidad del proyecto de inversión pública | Sector | Gobierno Regional | 45 |
| | | Segunda evaluación: evaluación del proyecto y de las condiciones de la CCF | MEF | MEF//OPI Regional (*) | 45 |
| | FASE 3: PROMOCIÓN | Incorporación al Proceso de Promoción de la Inversión Privada (PPIP) y elaboración del Plan de Promoción de la Inversión Privada | Proinversión | OPIP Regional | Iniciativas Privadas: 30 desde la recepción del informe de evaluación ^{1 2} |
| | | Elaboración, aprobación difusión de las bases, y convocatoria a la Licitación o concurso | Proinversión | OPIP Regional | Bases |
| | | Precalificación de Postores | Proinversión | OPIP Regional | Bases |
| | | Elaboración y aprobación de la versión final del contrato de CCF | Proinversión | OPIP Regional | Bases |
| | | Preparación del informe previo | Contraloría General de la República | Contraloría General de la República | Bases |
| | | Recepción y evaluación de las ofertas | Proinversión | OPIP Regional | Bases |
| Elaboración de reporte CCF | | Proinversión | OPIP Regional | Bases | |
| FASE 4 | Firma del contrato | Sector | Gobierno Regional | Bases | |
| EJECUCIÓN | FASE 5 | Supervisión de los niveles de servicio, acceso, tarifas (de ser el caso) y solución de controversias | Regulador | Regulador | Bases |

(*) Tener en cuenta los parámetros señalados en el Decreto de Urgencia N°015-2007 y Resolución Ministerial N° 314-2007-EF/75
¹ D.S. N° 0015-20047-PCM, Artículo 20°.2.1.e) "El plazo a que se refiere el numeral 15.5 del artículo 15 se cuenta desde la recepción del Informe de evaluación a que se refiere el numeral 2.32 de la Fase 2 de los Lineamientos (...)"
² El plazo es prorrogable hasta 60 días hábiles adicionales, en caso la OPIP solicite al interesado la presentación de información complementaria.

CUARTO RETO:

- Las Asociaciones Público Privadas deben ser bancables para el acto privado. Aprendamos de las lecciones y