

GTE3 – Sector Privado

**GTEs Instrumentos de
Financiamiento**



Lima, 25 y 26 de Octubre 2004



Contenido

- **OBJETIVOS**
- **AREAS DE TRABAJO**
- **ACTIVIDADES ESPECÍFICAS DE LOS PAÍSES**

Objetivo General

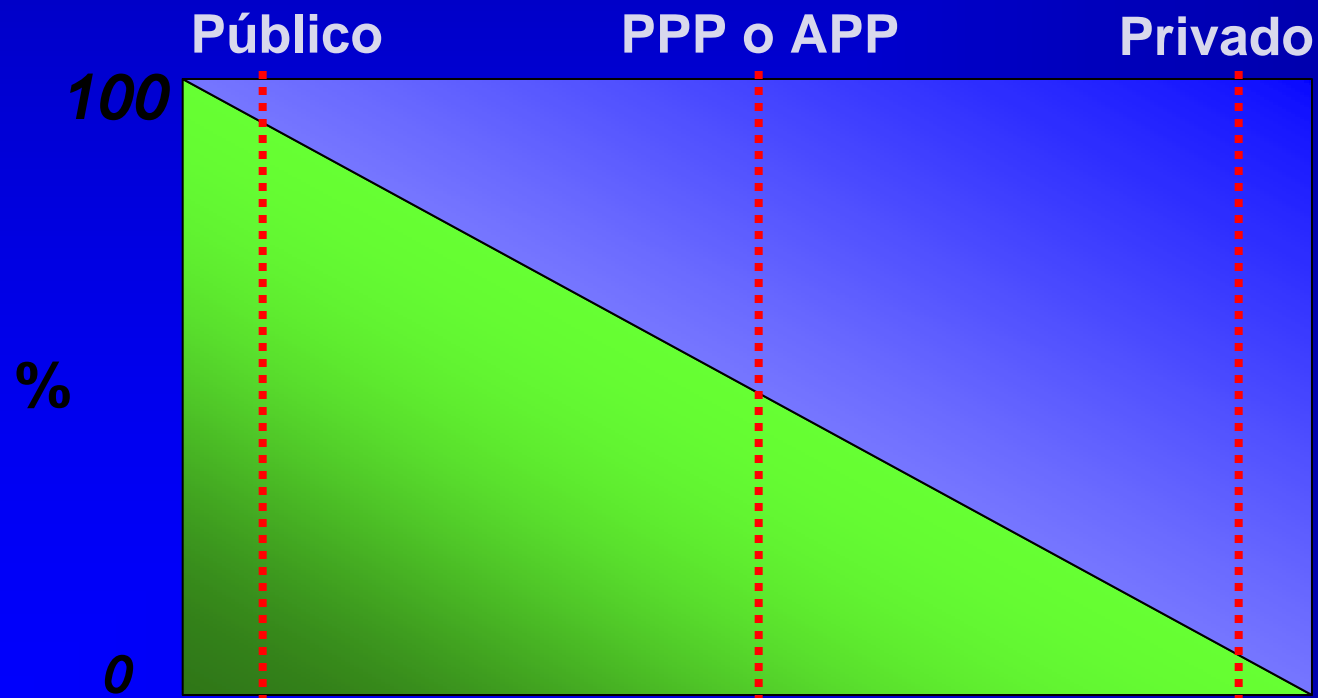
- Explorar propuestas que permitan:
 - un uso más eficiente y mayor disponibilidad de **recursos públicos**
 - una reducción del riesgo de **participación privada** en los proyectos de infraestructura

Objetivos específicos

- ❶ Explorar propuestas para utilizar de forma innovadora mecanismos existentes para el financiamiento de proyectos de infraestructura en la región
- ❷ Profundizar en requerimientos para los ajustes legales, institucionales y financieros para el financiamiento de proyectos regionales
- ❸ Analizar la factibilidad de adoptar mecanismos innovadores dirigidos a implementar proyectos transnacionales
- ❹ Apoyar la conformación de redes regionales de intercambio de información y experiencia en financiamiento de proyectos

Tipificación de Proyectos

● Según el tipo de financiamiento:



Proyectos Públicos

Aspectos Críticos	Acciones Entidades Financieras	Acciones Países
Bajos niveles de demanda: costos de inversión no recuperables por peajes	<ul style="list-style-type: none"> • Apoyo en la reforma y en la administración fiscal 	<ul style="list-style-type: none"> • Promoción en proyectos productivos complementarios
Disponibilidad limitada de recursos debido a restricciones fiscales		<ul style="list-style-type: none"> • Fortalecimiento de los sistemas de planificación y evaluación de proyectos
Incertidumbre en alcanzar la demanda en el CP y MP	<ul style="list-style-type: none"> • Apoyo en preparación de proyectos 	<ul style="list-style-type: none"> • Adecuación de estándares de diseño a demanda
Debilidad en los sistemas de planificación y preparación de proyectos: baja calidad de proyectos y uso ineficiente de los recursos	<ul style="list-style-type: none"> • Asistencia técnica y fortalecimiento en programación de inversiones • Apoyo a la preparación de proyecto • Financiamiento de proyectos 	<ul style="list-style-type: none"> • Adecuación de estándares de diseño a demanda • Mejorar los sistemas de planificación • Mejorar los sistemas de contratación y gestión • Mayor racionalidad y eficiencia en las políticas de cargos a los usuarios

Proyectos PPP

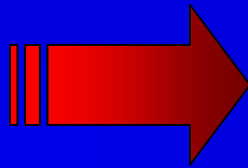
Aspectos Críticos	Acciones Entidades Financieras	Acciones Países
Marco legal, regulatorio y capacidad de las instituciones vinculadas	<ul style="list-style-type: none"> Asistencia técnica para el fortalecimiento del marco legal e institucional 	<ul style="list-style-type: none"> Compromiso político para fortalecer las instituciones
Requerimientos de aportes estatales en un período largo de tiempo	<ul style="list-style-type: none"> Garantías para los aportes estatales y acceso a los mercados financieros 	<ul style="list-style-type: none"> Disciplina fiscal, mecanismos de seguimiento y control a aportes futuros y contingencias.
Capacidad de atraer inversionistas privados	<ul style="list-style-type: none"> Garantías de riesgo parcial y de riesgo de crédito. Apoyo a acciones que brinden seguridad jurídica y depuren sistemas de resolución de conflictos 	<ul style="list-style-type: none"> Crear historial de cumplimiento de compromisos, tomar garantías al cumplimiento de compromisos, brindar seguridad jurídica Promoción y evaluación continua de la percepción de riesgo país
Esquemas contractuales de asignación de riesgos	<ul style="list-style-type: none"> Apoyo a la preparación de proyectos y políticas de participación privada Desarrollo de esquemas de financiamiento 	<ul style="list-style-type: none"> Elaboración de contratos con una distribución de riesgos adecuada.

Proyectos Privados

Aspectos Críticos	Acciones Entidades Financieras	Acciones Países
Marco legal y regulatorio y capacidad de las instituciones de concesión y regulación	<ul style="list-style-type: none"> Asistencia técnica para el fortalecimiento del marco legal e institucional 	<ul style="list-style-type: none"> Compromiso político para fortalecer las instituciones de concesiones y regulatorias.
Atracción de capitales privados	<ul style="list-style-type: none"> Apoyo a acciones que brinden seguridad jurídica y depuren sistemas de resolución de conflictos 	<ul style="list-style-type: none"> Crear historial de cumplimiento de compromisos, tomar garantías al cumplimiento de compromisos, brindar seguridad jurídica Promoción y evaluación continua de la percepción de riesgo país
Esquemas contractuales de asignación de riesgos	<ul style="list-style-type: none"> Apoyo a la preparación de proyectos y políticas de participación privada Desarrollo de esquemas de financiamiento 	<ul style="list-style-type: none"> Elaboración de contratos con una distribución de riesgos adecuada.

Areas de Trabajo

**Financiamiento
PRIVADO**



- Mercados de capitales: domésticos e internacionales
- Marco Institucional y Regulatorio
- Marco jurídico y diseño de contratos
- Mejoramientos Crediticios
- Sistemas de concesiones y PPPs
- Cargos a los usuarios e impuestos



Mercados de Capitales

- Uso de instrumentos para estimular la participación del mercado de capitales local (garantías)
- Creación de una facilidad de pagos regional

Marco Institucional y Regulatorio



- Fortalecimiento Institucional
 - Sistemas de Formulación y Evaluación de Proyectos
 - Sistemas de Seguimiento y Control
 - Sistemas de Preparación de Proyectos
 - Sistemas de Inversión Pública
 - Asignación de Riesgos
- Acuerdo Regional de Infraestructura



Marco Jurídico y Diseño de Contratos

- Distribución de riesgos
- Mecanismos de conciliación y arbitraje
- Terminación anticipada
- Seguridad jurídica
- Equilibrio económico y financiero

Sistemas de Concesiones y PPP



- Innovación sobre concesiones tradicionales
- Mayor énfasis en el pago por un servicio y en la calidad del servicio.
- Requiere de unidades especializadas
- Marco regulatorio adaptado



Mejoramientos Crediticios

- Esquemas de garantías multilaterales para mejorar la Calificación de Riesgos de los proyectos
- Mejoramiento de la calificación crediticia del país, a través del ordenamiento de las cuentas fiscales



Cargos a los Usuarios e Impuestos

- Cargos a los usuarios:
 - Impuestos, tasas y sobretasas a los combustibles
 - Creación de Fondos
 - Otros impuestos (rodamiento, propiedad)
 - Verificar que los recursos sólo se apliquen a carreteras
- Política de Peajes
 - Políticas tarifarias a nivel nacional
 - Identificar proyectos piloto para iniciar cobros de peaje
- Impuestos
 - Directos
 - Indirectos

Acciones a Futuro

Regionales

Creación de la
Red Experta

Mecanismos
Regionales:
Acuerdo Regional
de Infraestructura



Estudios
Específicos

Fortalecimiento
Institucional

Nacionales

Acuerdo Regional de Infraestructura

- Afianzar el desarrollo de la iniciativa IIRSA y establecer bases comunes
- Establecer criterios para la selección de proyectos prioritarios de interés regional
- Contribuir a acelerar la ejecución de los proyectos de integración prioritarios y de mayor complejidad
- Coordinar las políticas, normas sectoriales y prácticas operacionales entre países y establecer las bases para marcos regulatorios comunes
- Establecer las bases para asegurar la adecuada operación y mantenimiento de los proyectos
- Acordar mecanismos para la ejecución simultánea de los proyectos, la coordinación entre las distintas agencias
- Establecer las bases el desarrollo de mecanismos unificados de arbitraje y resolución de conflictos
- Contribuir al fortalecimiento institucional del sector
- Facilitar el acceso a financiamiento para los proyectos transnacionales

Alcances del ARI

Fase	Coordinación	Técnicos	Legales/ Institucionales	Financieros
Políticas	X	X	X	X
Planificación y Programación	X	X	X	X
Preparación y Evaluación	X	X	X	X
Ejecución	X	X	X	X
Operación y Mantenimiento	X	X	X	X
Evaluación y Control	X	X	X	