

PROGRAMA DE EXTENSIÓN UNIVERSITARIA DE PROINVERSIÓN EN ASOCIACIONES PÚBLICO
PRIVADAS Y PROYECTOS EN ACTIVOS

BIENVENIDOS TODOS

CURSO 1

**“Marco General de las
Asociaciones Público
Privadas”**

José Luis Bonifaz Fernández



Ingeniero Civil de la Pontificia Universidad Católica del Perú; con estudios de maestría en economía en la Universidad del Pacífico y Master of Arts in Economics por Georgetown University. Cuenta con más de 20 años de experiencia profesional, principalmente en labores de docencia, investigación y consultoría, tanto a nivel nacional como internacional.

Asimismo, ha sido consultor del BID, CAF, CEPAL, GIZ, KfW y Banco Mundial y líder de la mesa de infraestructura y regulación del Consejo Nacional de Competitividad.



Escuela Nacional de
Administración Pública

La facultad de saber servir

PRO
INVERSIÓN

servir
AUTORIDAD NACIONAL DEL SERVICIO CIVIL



**Escuela Nacional de
Administración Pública**

La facultad de saber servir

PRO
INVERSIÓN

UNIDAD 2

Sesión 5

Diferentes modelos de APP en la economía a nivel internacional

servir
AUTORIDAD NACIONAL DEL SERVICIO CIVIL

Contenido a trabajar

- ❑ Acontecimientos importantes en la economía del Perú y en el Mundo relacionado principalmente con la inversión privada en infraestructura durante los 90's y el 2020.
- ❑ Diferentes modelos de APP en la economía a nivel internacional y el caso peruano.



REFLEXIÓN



Escuela Nacional de
Administración Pública

La facultad de saber servir

PRO
INVERSIÓN

servir
AUTORIDAD NACIONAL DEL SERVICIO CIVIL

¿Cuáles han sido los acontecimientos importantes en la economía del Perú y en el Mundo relacionado principalmente con la inversión privada en infraestructura durante los 90's y el 2020?



Actividad Grupal



Google Slides

- *En grupos desarrollarán **una línea de tiempo paralela universal** sobre los acontecimientos importantes en **la economía del Perú y en el Mundo** relacionado principalmente con **la inversión privada en infraestructura durante los 90's y el 2020.***



Escuela Nacional de
Administración Pública
La facultad de saber servir

PRO
INVERSIÓN

servir
AUTORIDAD NACIONAL DEL SERVICIO CIVIL

CONCEPTUALIZACIÓN



Escuela Nacional de
Administración Pública

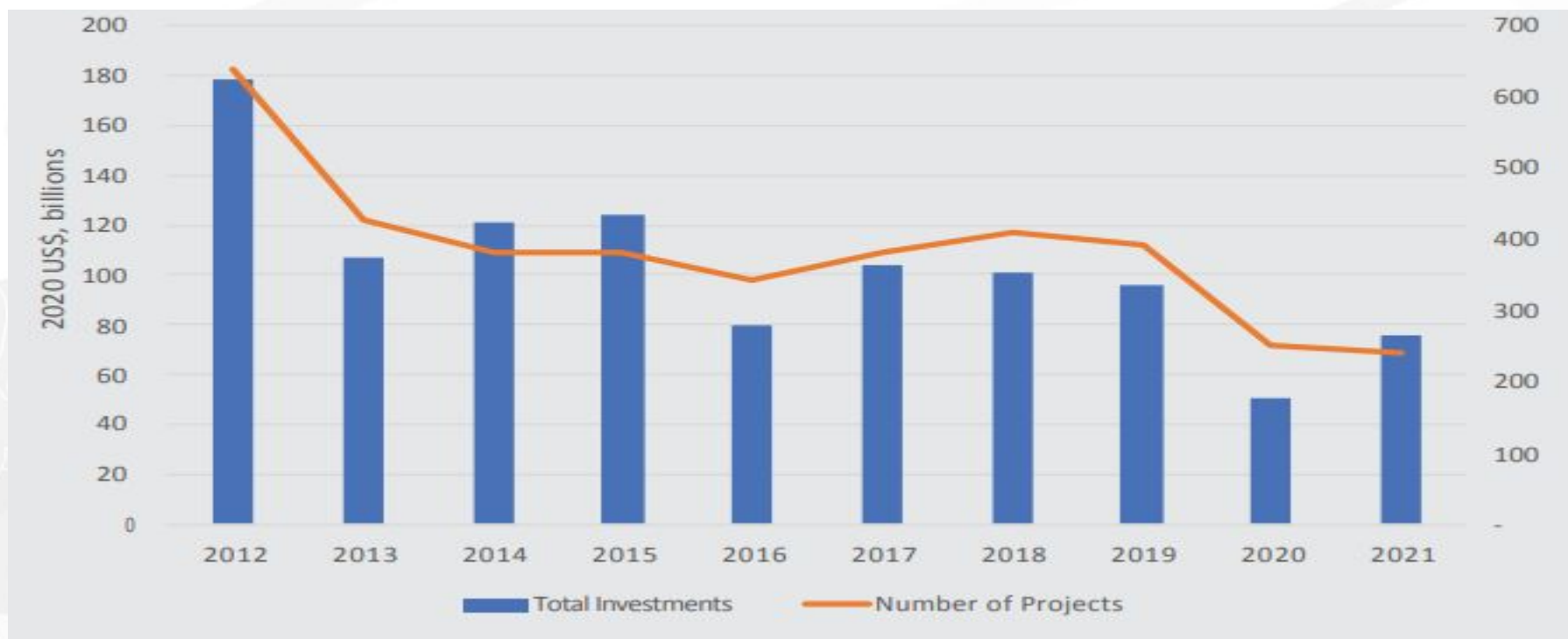
La facultad de saber servir

PRO
INVERSIÓN

servir
AUTORIDAD NACIONAL DEL SERVICIO CIVIL

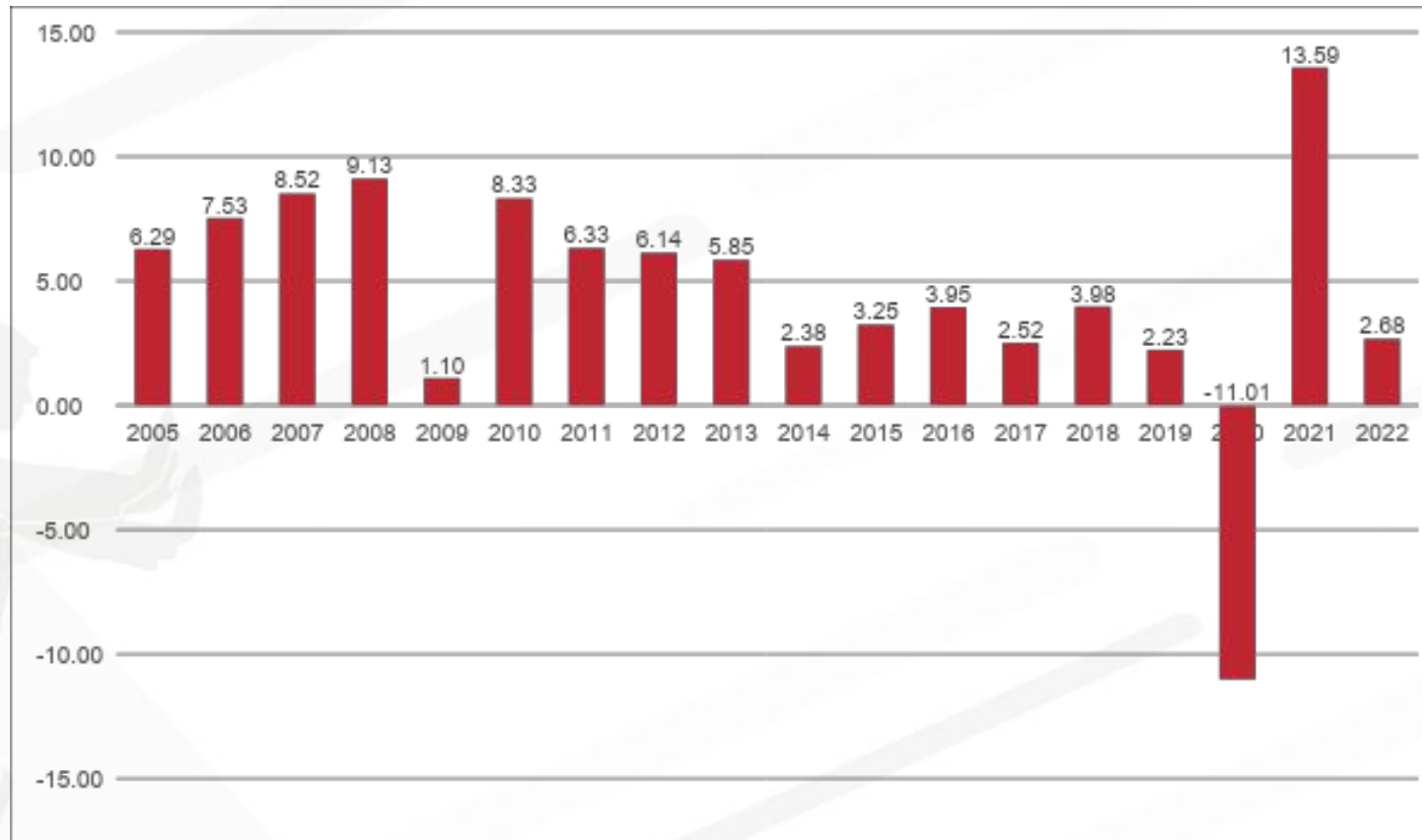
1. Participación del sector privado en Infraestructura

Inversión en infraestructura con participación privada en países de ingresos bajos y medios, 2012-2021



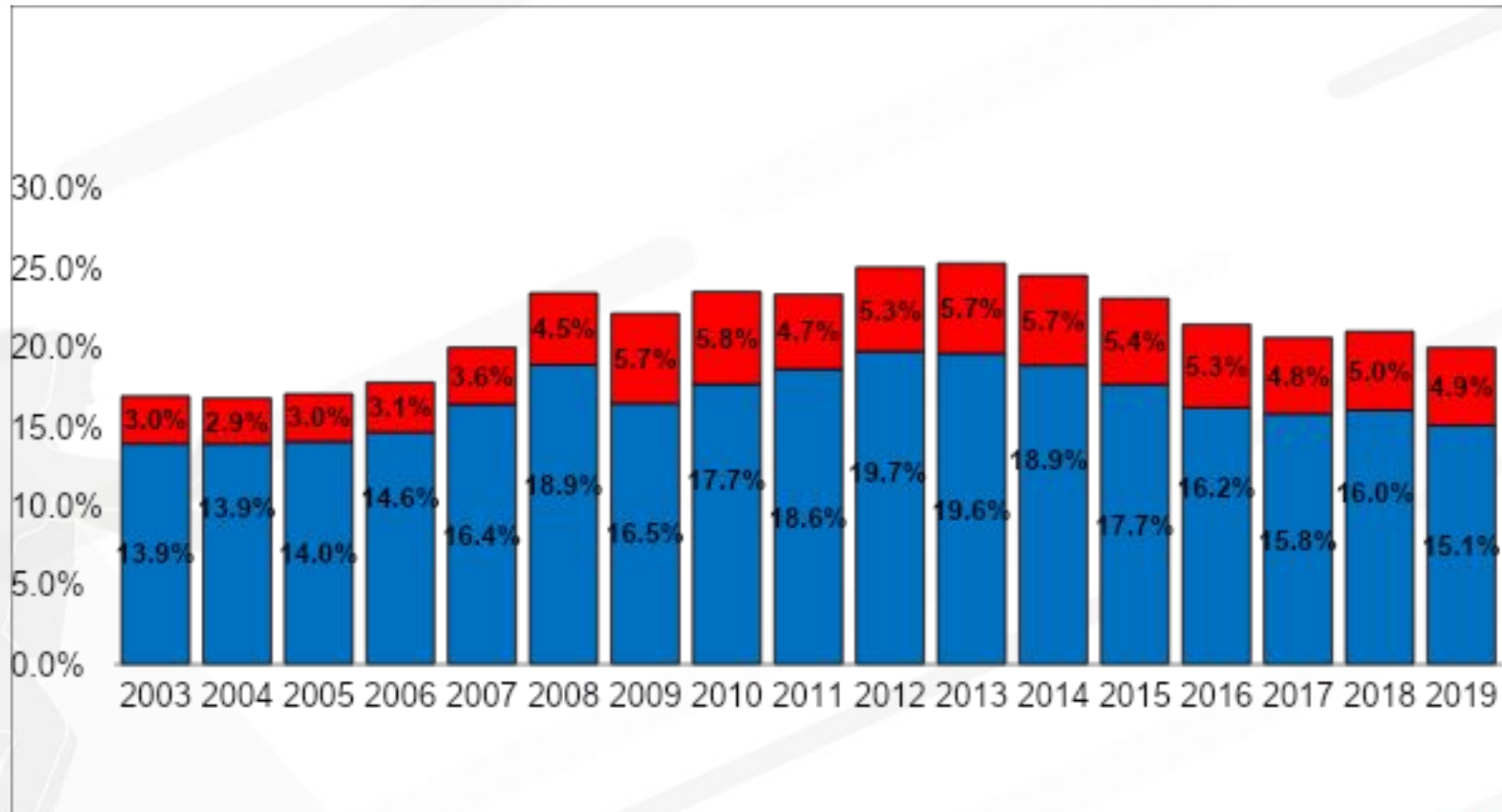
Fuente: PPI World Bank (2021)

PBI en Perú 2005-2022 (Variación porcentual real)

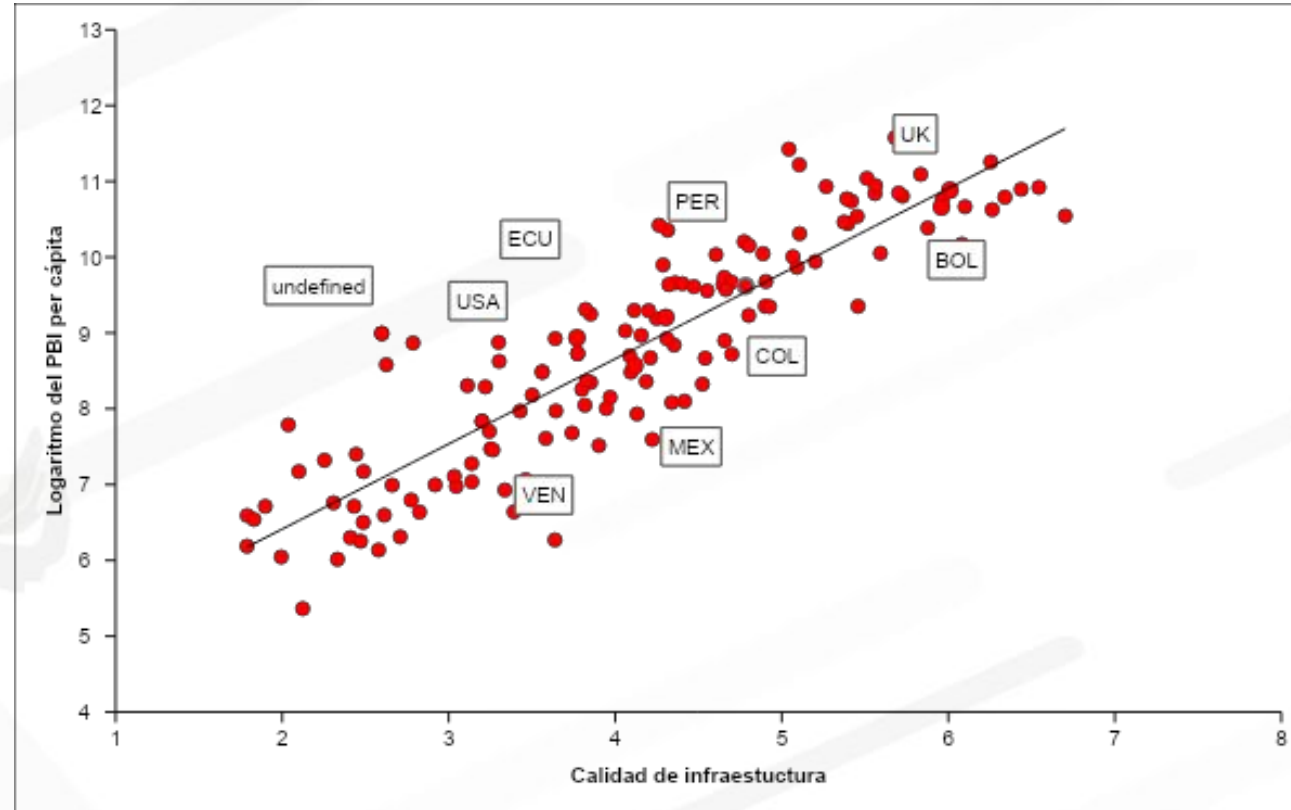


Fuente: BCRP.

Inversión Privada y Pública-Perú 2003-2019 (Como porcentaje del PBI)

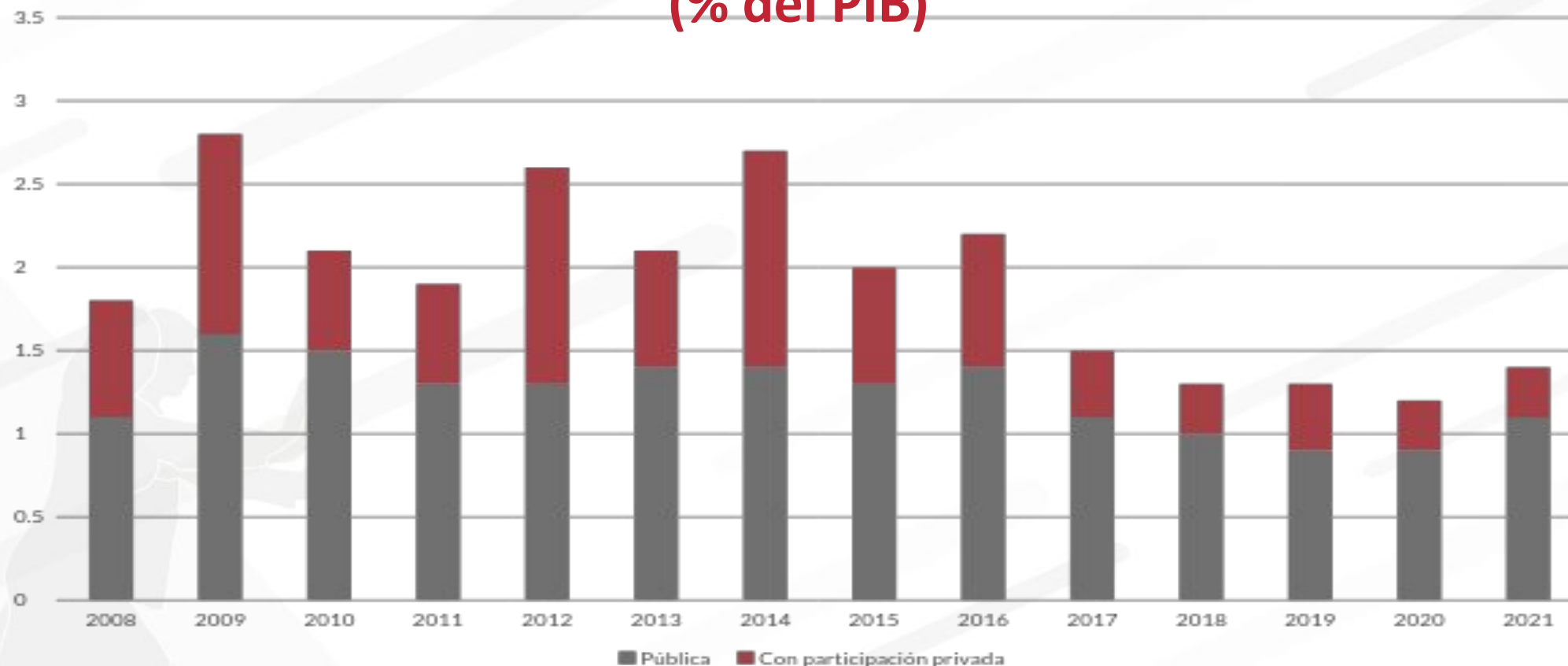


Calidad de infraestructura y PBI per cápita



Fuente: World Economic Forum (2018), World Development Indicators (2019).
Elaboración propia.

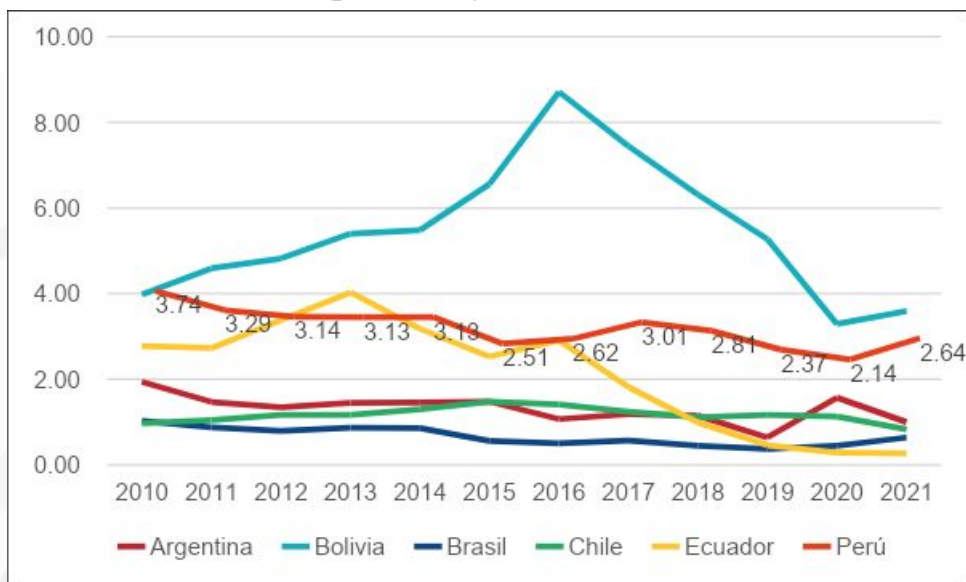
Inversiones públicas y privadas en infraestructura-Perú 2008-2021 (% del PIB)



Fuente: Infralatam. PPI Data-World Bank.

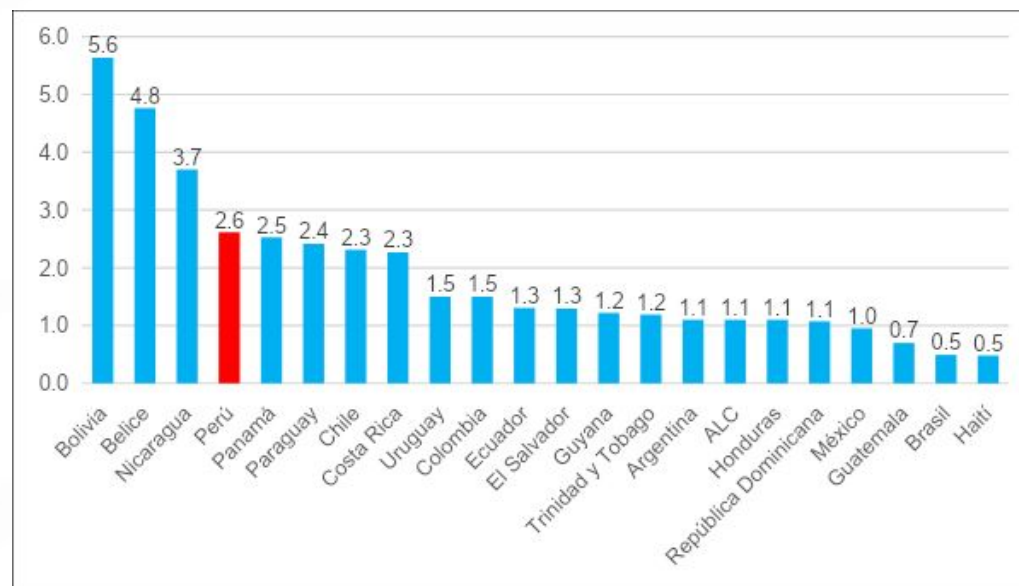
Inversión en infraestructura en Perú

**Inversión promedio en infraestructura,
según países seleccionados
2010-2021
(porcentajes del PIB)**



Fuente: INFRALATAM (2024).

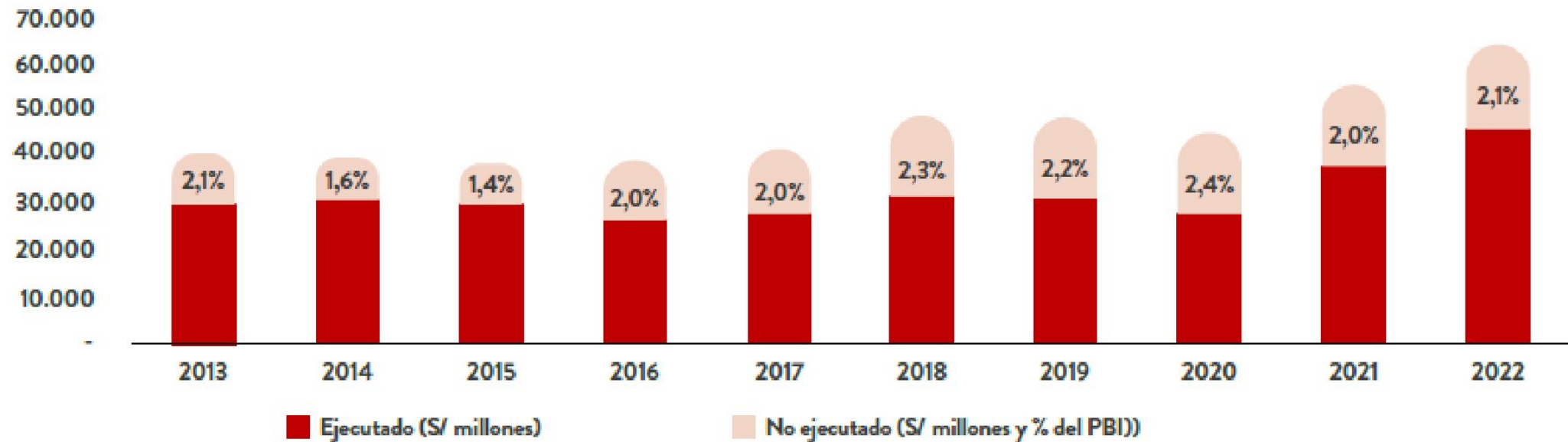
**Inversión pública en infraestructura
2015-2021
(porcentaje del PIB)**



Fuente: INFRALATAM (2024).

Inversión en infraestructura en Perú

Inversión pública: Recursos ejecutados y no ejecutados,
2013-2022



Fuente: Data para la Acción, 2022. Elaboración:
CPC.

2. Modalidades de participación privada y tipos de APP en el mundo y en el Perú

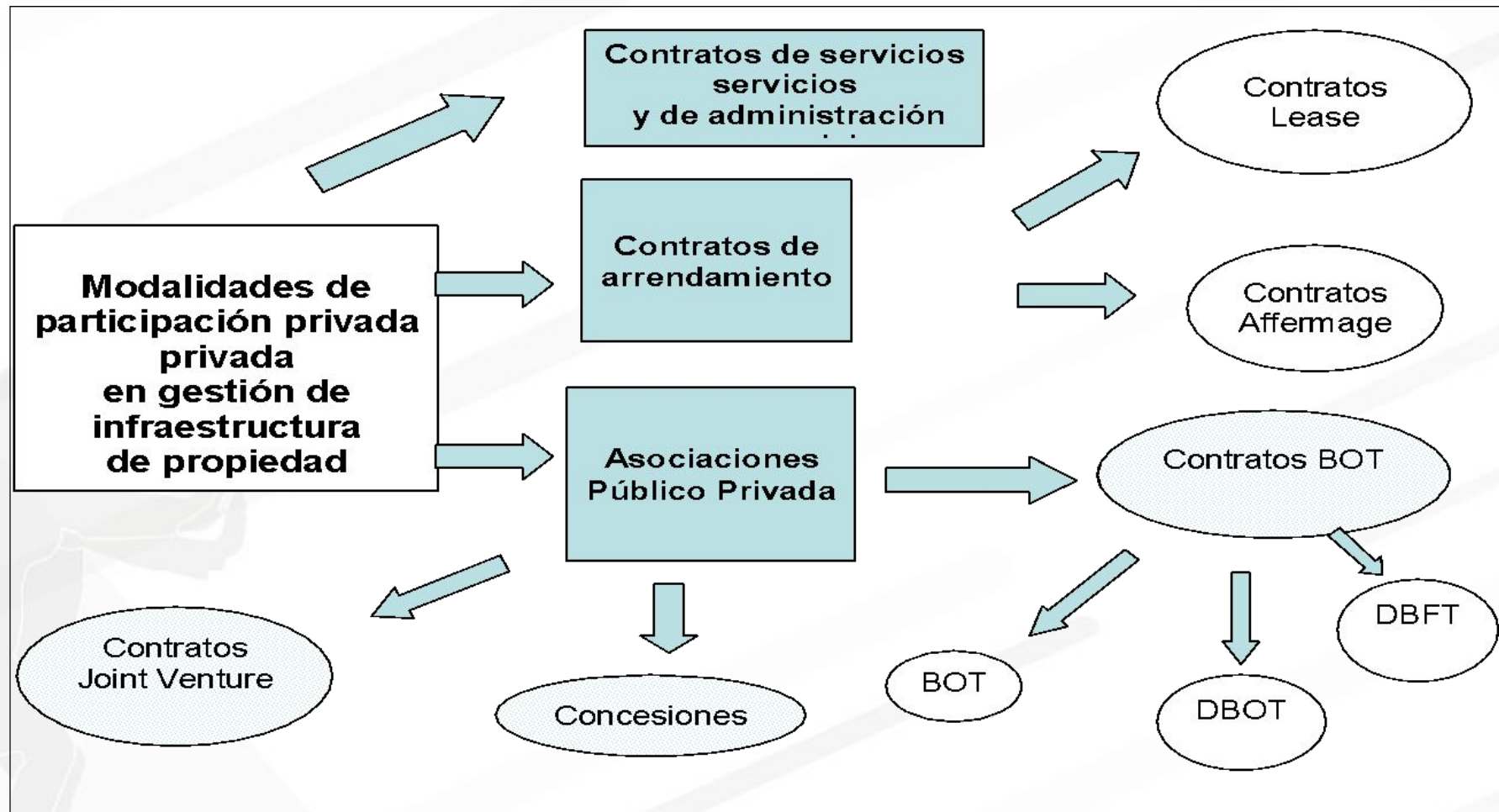
Modalidades de participación para la inversión en infraestructura

1. Propiedad pública y gestión pública
2. Propiedad pública y gestión privada
3. Propiedad privada y gestión privada

Modalidades de Participación del Sector Privado

1. Propiedad pública y gestión privada
 - Contrato de servicio y administración gerencial
 - Contrato de arrendamiento (*lease y afftermage*)
 - Asociaciones Público-Privadas
 - Contrato de construcción-operación-transferencia
 - Contrato de concesión
 - Contratos de Joint Venture
2. Contrato de venta de acciones (privatización)

Principales esquemas de participación privada en la prestación de servicios de infraestructura de propiedad pública



Contratos de Servicios y de Administración Gerencial

- Generalmente, estos contratos son de corto plazo, entre tres y cinco años, en los cuales el contratista no tiene compromisos de inversión y es remunerado sobre la base de una tarifa fija por las actividades que realiza.
- Otros contratos de servicios y administración gerencial, algo más complejos, contienen incentivos por eficiencia referidos a la consecución de los objetivos acordados previamente, que se transforman en parte de la remuneración del operador privado.
- En la provisión de agua potable y prestación de servicios de saneamiento, los contratos de servicio incluyen el funcionamiento de una planta de tratamiento de agua, la prestación de servicios de distribución de agua, lectura del medidor, operaciones de facturación, cobro y funcionamiento y mantenimiento de torres de agua potable, y la recolección de aguas servidas y su tratamiento.

Contratos de arrendamiento (affermage-lease)

- El término “affermage-lease” es usado para una clase de acuerdos –contratos de arrendamiento– bajo los cuales un operador es responsable de la operación y mantención del negocio o actividad en su conjunto, pero no del financiamiento de la inversión.
- Bajo un contrato “lease”, el operador retiene los ingresos provenientes de los usuarios y hace un pago específico por concepto de arriendo a la autoridad contratante, la cual puede invertir o reinvertir este pago.
- Bajo un contrato “affermage”, el operador y la autoridad contratante se reparten proporcionalmente los ingresos provenientes de los usuarios.
- El operador paga a la autoridad contratante un monto por concepto de arriendo, que varía de acuerdo a la demanda y las tarifas aplicadas, y retiene la diferencia.
- Las utilidades del operador dependen de las ventas y de los costos del negocio arrendado, lo que debería incentivar al operador a mejorar la eficiencia operacional y a incrementar las ventas.

Las Asociaciones Público Privadas (APP)

- **Contratos tipo BOT (Construir-Operar-Transferir)**

- Esta modalidad se aplica a proyectos nuevos de infraestructura, en los cuales el sector privado financia, construye y opera el servicio durante un tiempo determinado, y genera una condición de propiedad durante la vigencia del contrato.
- Los contratos BOT, DBFO y DBFT tienden a funcionar bien en los casos que la creación de nueva infraestructura requiera un financiamiento sustancial.
- Son una manera efectiva de conseguir recursos del sector privado para la construcción de nueva infraestructura o la renovación sustantiva de las ya existentes.

Las Asociaciones Público Privadas (APP)

• Concesiones

- En el régimen de concesiones, el gobierno entrega al agente privado (denominado operador o concesionario) plena responsabilidad para prestar los servicios en un área específica, incluyendo todas las actividades relacionadas, así como el mantenimiento de la infraestructura, el cobro de la prestación del servicio y la administración de las instalaciones.
- Los activos fijos de infraestructura son confiados al operador o concesionario durante el período de contrato, pero siguen siendo propiedad del Estado.
- El principal activo del concesionario es el derecho a los ingresos generados por el cobro realizado a los usuarios por la prestación del servicio durante el período que se extiende la concesión.
- Usado más en Brownfields.

Las Asociaciones Público Privadas (APP)

- **Empresas de propiedad conjunta (*Joint Venture*)**
 - Involucran al gobierno y a compañías privadas que asumen la corresponsabilidad de la prestación de los servicios.
 - Proporcionan un vehículo para “verdaderas” asociaciones público privadas en las que los gobiernos, empresas, ONG y otros, puedan concentrar sus recursos y generar ingresos compartidos.
 - Combinan las ventajas del sector privado (dinamismo, acceso a financiamiento, conocimiento de tecnologías, eficiencia gerencial, espíritu empresarial) con la responsabilidad social, conciencia ambiental, conocimiento local, y preocupaciones para la generación de empleo del sector público.

Principales características de esquemas de participación privada en la prestación de servicios de infraestructura de propiedad pública

Esquema de participación	Obligaciones y derechos del operador privado	Responsabilidades del operador privado	Ingresos y utilidades del operador privado por desempeño de funciones	Riesgos asumidos por el operador privado y proporción del riesgo total	Propiedad de los activos de operación	Propiedad de los activos de infraestructura
Contrato de servicios y de administración	Suministrar servicios de administración al operador público a cambio de un pago	Suministrar servicios de administración al operador público	Ingreso fijo más bono Menos: * Salarios de administradores * Gastos relacionados	Muy bajo, depende del servicio prestado	Autoridad contratante	Autoridad contratante
Contrato de arriendo tipo "affermage"	Administrar el negocio, reteniendo un pago (menor a la tarifa pagada por el usuario), pero no financiar inversiones en activos de infraestructura	* Contratar el personal que se desempeñará en la unidad de negocios * Operar y mantener la unidad de negocios	Parte de la tarifa pagada por el usuario multiplicada por la cantidad de usuarios Menos: Costos de operación y mantención	Riesgos operativos y comerciales relevantes*	Operador privado	Autoridad contratante
Contrato de arriendo tipo "lease"	Administrar el negocio, reteniendo los ingresos y pagando un monto fijo a la autoridad contratante, pero no financiar inversiones en activos de infraestructura	* Contratar el personal que se desempeñará en la unidad de negocios * Operar y mantener la unidad de negocios	Ingresos generados por el pago tarifario de los usuarios Menos: * Costos de operación y mantención * Canon de arriendo	Riesgos operativos y comerciales relevantes	Operador privado	Autoridad contratante
Concesión	Administrar el negocio y financiar las inversiones, sin obtener la propiedad de los activos de infraestructura	* Contratar el personal * Operar y mantener la unidad de negocios * Financiar y administrar la inversión	Ingresos generados por el pago tarifario de los usuarios + subsidios Menos: * Costos de operación y mantención * Costos financieros * Cualquier pago relacionado con la adjudicación de la concesión	Altos riesgos operativos, comerciales y de inversión	Operador privado	Autoridad contratante



Escuela Nacional de
Administración Pública

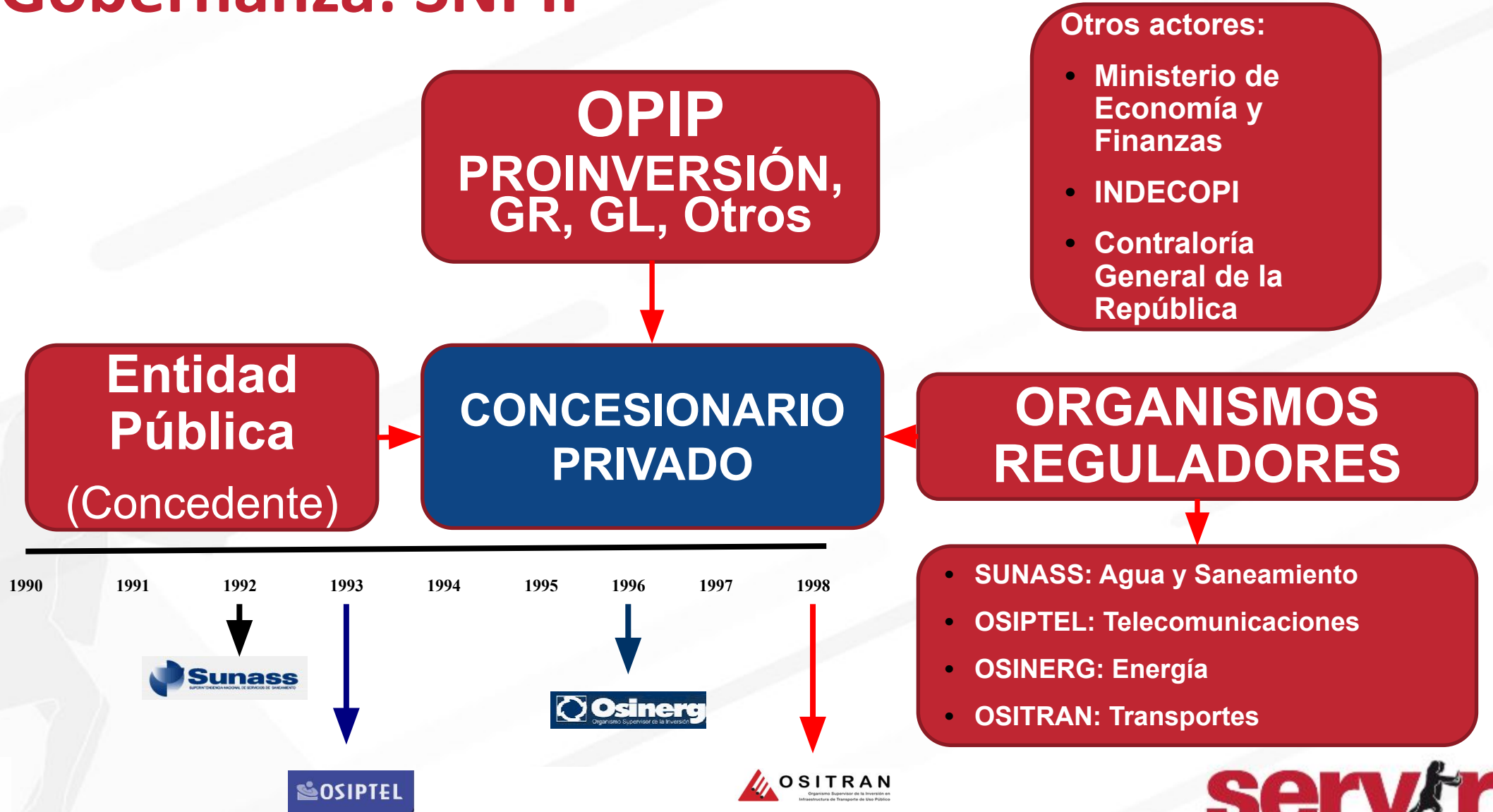
La facultad de saber servir

Fuente: (PPIAF, 2006)

* El operador corre un mayor riesgo de demanda en un contrato tipo "affermage" porque el pago al gobierno es variable.



Gobernanza: SNPIP



Ranking general de los países de América del Sur

Infrascopio

2023-2024

País	Infrascopio		Regulaciones e Instituciones		Preparación y sostenibilidad de proyectos		Financiamiento		Gestión de riesgos y monitoreo de contratos		Evaluación de desempeño e impacto	
	Posición	Puntaje	Posición	Puntaje	Posición	Puntaje	Posición	Puntaje	Posición	Puntaje	Posición	Puntaje
Argentina	16	41.6	18	55.1	11	43.6	14	48.6	16	43.3	16	17.5
Bolivia	23	21.5	24	33.1	20	19.3	23	23.8	25	16.6	22	4.8
Brasil	1	77.9	2	90.3	2	71.1	1	82.8	2	73.1	1	72.1
Chile	2	76.9	1	97.5	4	63.0	2	82.5	1	80.4	2	61.2
Colombia	3	70.3	4	88.7	5	61.6	3	76.9	3	69.2	3	55.0
Ecuador	9	56.8	9	83.6	6	55.9	17	47.8	9	59.4	7	37.5
Paraguay	14	50.7	7	86.2	13	43.2	11	56.2	18	43.0	14	25.0
Perú	5	65.2	8	85.9	1	71.6	12	56.3	11	54.3	8	37.0
Uruguay	4	65.8	5	88.2	10	45.6	5	76.1	4	69.1	4	50.0
Venezuela	26	16.0	25	31.8	21	18.5	25	9.8	26	16.2	25	3.9

Fuente: Infrascopio (2024).

Contratos de concesión en el Perú suscritos entre 1998 y 2017

- Se han otorgado más de 125 APPs en diversos sectores.
- Las Asociaciones Público-Privadas (APP) analizadas tienen un plazo de 26.2 años en promedio.
- Estas tienen una “edad” de alrededor de 9 años de suscritas en promedio. Es decir, son concesiones en su primer tercio de vida.
- Alrededor del 71% de los proyectos son auto sostenibles y en cerca del 75% se cobra a los usuarios peajes o tarifas.
- La garantía de los proyectos es, en promedio, de US\$ 56 millones, pero la mediana es de solo US\$ 9.5 millones, lo que hace pensar que hay pocos proyectos con grandes garantías.

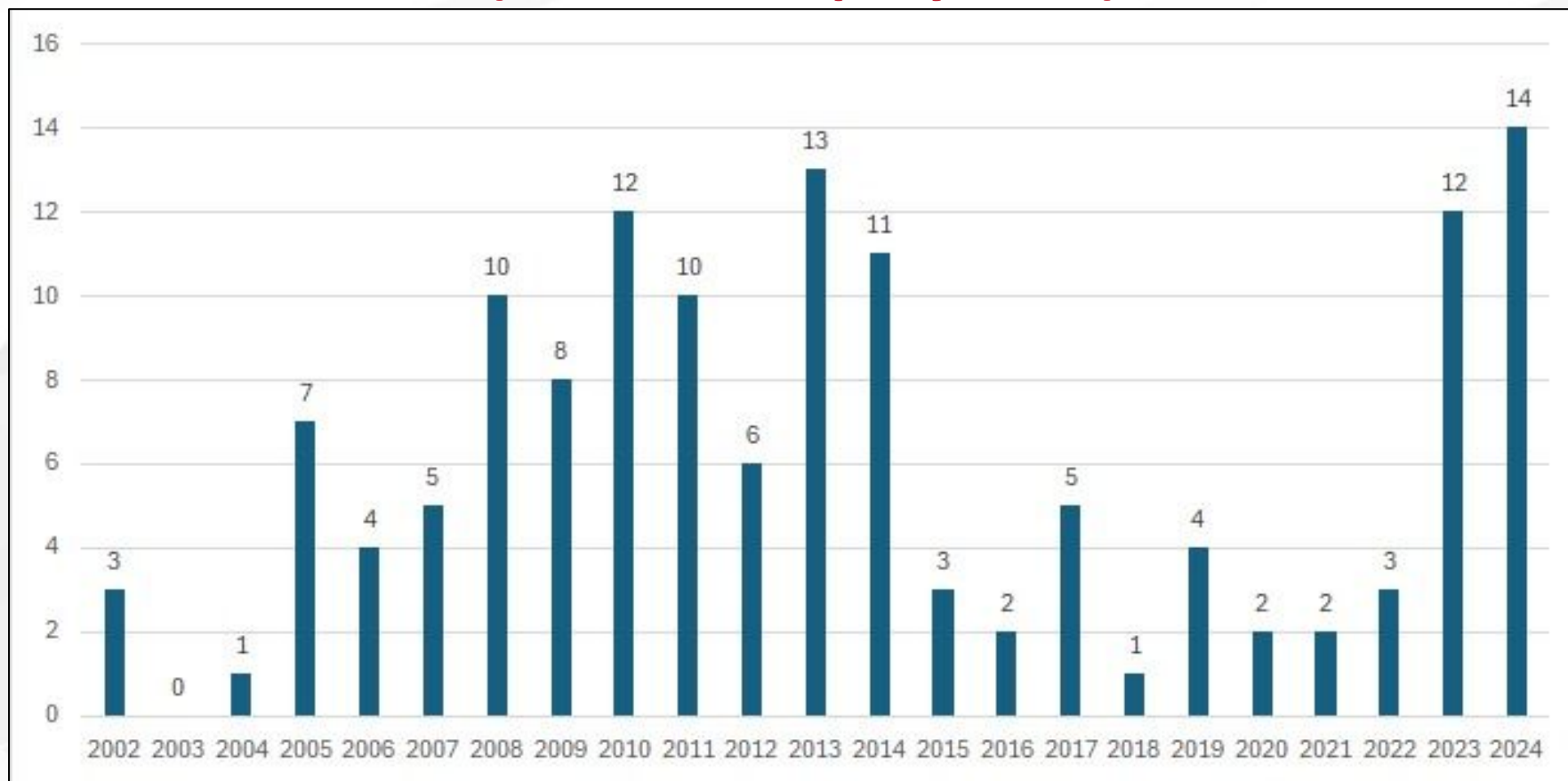
Contratos de concesión en el Perú suscritos entre 1998 y 2017

- En promedio, el proceso de una APP toma 17.3 meses desde la convocatoria hasta la fecha en que se suscribe el contrato.
- Asimismo, desde la adjudicación de la buena pro, la suscripción del contrato demora 3.4 meses.
- Solo 2.5 consorcios o empresas llegan a presentar una oferta económica, en promedio.
- Asimismo, en el 26.5% de los proyectos solo se presenta una oferta económica.
- El análisis en conjunto de ambas variables nos indica que, en promedio, tres postores no llegan a presentar una oferta. Estos hechos cuestionarían la competencia efectiva de las licitaciones.
- En general, las APP son caras. El concesionario privado ganador tiene que pagar a PROINVERSION, en promedio, casi US\$ 2.4 millones por gastos en cada proceso. La variabilidad de esta variable sugiere diferentes esfuerzos durante los procesos. Por eso, tiene sentido hacer APP a proyectos con un monto mínimo de inversión.

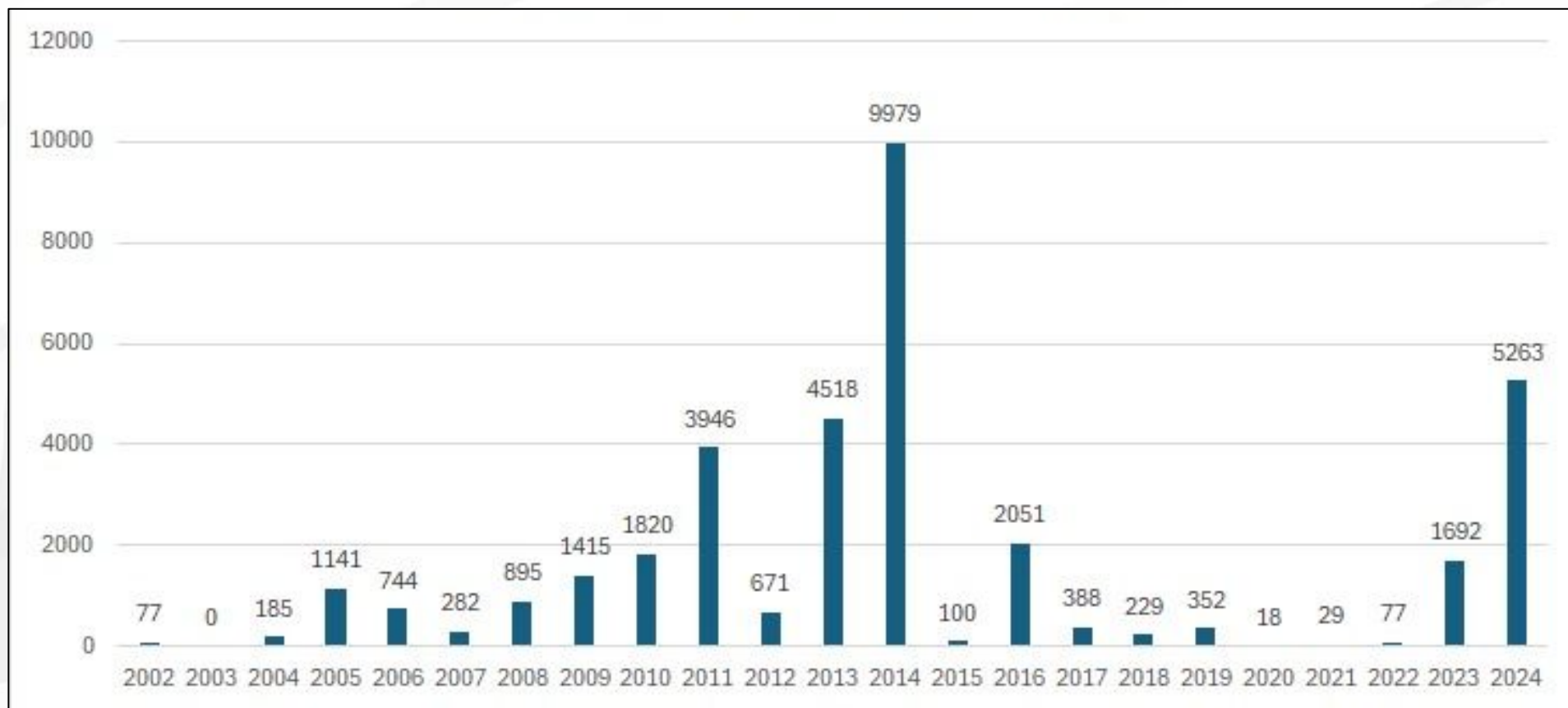
Contratos de concesión en el Perú suscritos entre 1998 y 2017



Evolución de Proyectos APP Adjudicados 2002-2022 (Número de proyectos)



Evolución de Proyectos APP Adjudicados 2002-2022 (Inversión adjudicada-Millones de US\$)



Ideas fuerza





Muchas gracias



Escuela Nacional de
Administración Pública

La facultad de saber servir

PRO
INVERSIÓN

servir
AUTORIDAD NACIONAL DEL SERVICIO CIVIL