

# **1º Seminário de Gestão em Infraestrutura**

## **Parcerias Público-Privadas Conceito e Aplicações**

**Isaac Pinto Averbuch**

**Brasília**

**Agosto/2010**

## **Conceito de PPP – Lei 11.079/04**

- **Concessão patrocinada**
  - **Concessão comum de serviço público**
  - **Origem das receitas: tarifa + contraprestação pública**
- **Concessão administrativa**
  - **Prestação de serviço à Administração**
    - **Serviço público**
    - **Atividade econômica em sentido estrito**
  - **Origem das receitas: contraprestação pública**

## **Particularidades das PPPs**

- **Envolvem a realização dos projetos, construção, financiamento, operação pelo setor privado e transferência dos bens, ao final do prazo do contrato, para o Poder Público.**
- **Valor mínimo do contrato: R\$ 20 milhões**
- **Contratos de longo prazo: 5 a 35 anos**

## **Particularidades das PPPs**

- **Seu objeto não pode ser a mera contratação de pessoal, aquisição de equipamentos ou realização de obras públicas**
- **Pagamento público condicionado à efetiva prestação do serviço segundo padrões de desempenho pré-definidos**
- **PPP é sempre: investimento + serviço**

## Particularidades das PPPs

- Possibilidade de transferir riscos que tradicionalmente são da Administração Pública para o setor privado; a divisão de riscos deve ser explícita;
- Previsão de *step-in-rights* dos financiadores;
- Licitação:
  - possibilidade de leilão viva-voz e inversão de fases;
  - possibilidade de o Edital permitir a correção de erros formais ou não substanciais.

## **Modelagem de um projeto de PPP**

- **Em linhas gerais, um projeto de PPP não difere muito de uma concessão comum;**
- **A legislação impõe alguns requisitos a mais, em função da existência da parcela governamental (contraprestação);**
- **Quais as conseqüências em termos de tempo dessas exigências adicionais? E em termos de custos?**

# Estudos para a estruturação de uma PPP

**Conveniência e oportunidade da contratação como PPP**

**Estudos sobre o impacto fiscal**

## **ESTUDOS TÉCNICOS**

**Mensuração e projeção da demanda**

**Projeto Operacional / Indicadores de desempenho**

**Projeto de engenharia / Programa de investimentos**

**Estudos ambientais**

## **VIABILIDADE ECONÔMICO-FINANCEIRA**

**Modelo econômico-financeiro**

**Modelo do negócio**

**Estrutura de financiamento**

**Análise de riscos**

## **ESTUDOS JURÍDICOS**

**Modelagem jurídica, edital e contratos**

## **Seleção de um projeto a ser estruturado como PPP**

- **Fatores a considerar:**
  - **Estabilidade das especificações contratuais**
  - **Objetividade e mensurabilidade das especificações contratuais**
  - **Dimensão e risco dos investimentos**
  - **Relevância das despesas de operação e manutenção**
  - **Circunstâncias Institucionais**

## **Estabilidade das Especificações Contratuais**

- **Na elaboração do contrato deve ser buscada a sua estabilidade, de modo a se evitar modificações ao longo da sua execução;**
- **As especificações contratuais devem ser objetivas;**
- **Mecanismos contratuais para modificação das especificações**
  - **Excepcionais**
  - **Previsão de procedimento para o reequilíbrio**

## **Indicadores**

- **A definição de indicadores de desempenho é crítica para a gestão do projeto.**
- **Deve-se buscar, principalmente, indicadores de desempenho (outputs); especificações iniciais (inputs), apenas quando estritamente necessário;**
- **Indicadores mal definidos acarretam dificuldade de fiscalização e podem elevar demasiado o custo para o governo;**

## **Indicadores**

- **Deve-se evitar indicadores complexos e de difícil mensuração;**
- **Os indicadores devem ser estáveis ao longo do tempo, sem estar sujeitos a grandes variações tecnológicas;**
- **Indicadores adequados evitam ou reduzem conflitos sobre a adequada prestação dos serviços, deixando claro o vínculo entre a qualidade do serviço e a eventual redução ou não pagamento da contraprestação pública;**

## **Divisão de Riscos**

- **Exigência legal; normalmente cada risco é atribuído ao agente mais capacitado para gerenciá-lo;**
- **É um aspecto crítico por duas razões:**
  - **será precificado na proposta dos licitantes;**
  - **é ensejador de reequilíbrio econômico-financeiro;**

## **Estudos adicionais**

- **Parecer de mérito, justificando a escolha do mecanismo de PPP para a contratação do serviço;**
- **Estudos fiscais que comprovem o atendimento das disposições da Lei de Responsabilidade Fiscal;**
- **Estudo do impacto orçamentário-financeiro nos dez anos seguintes à contratação da PPP (apenas para a União);**

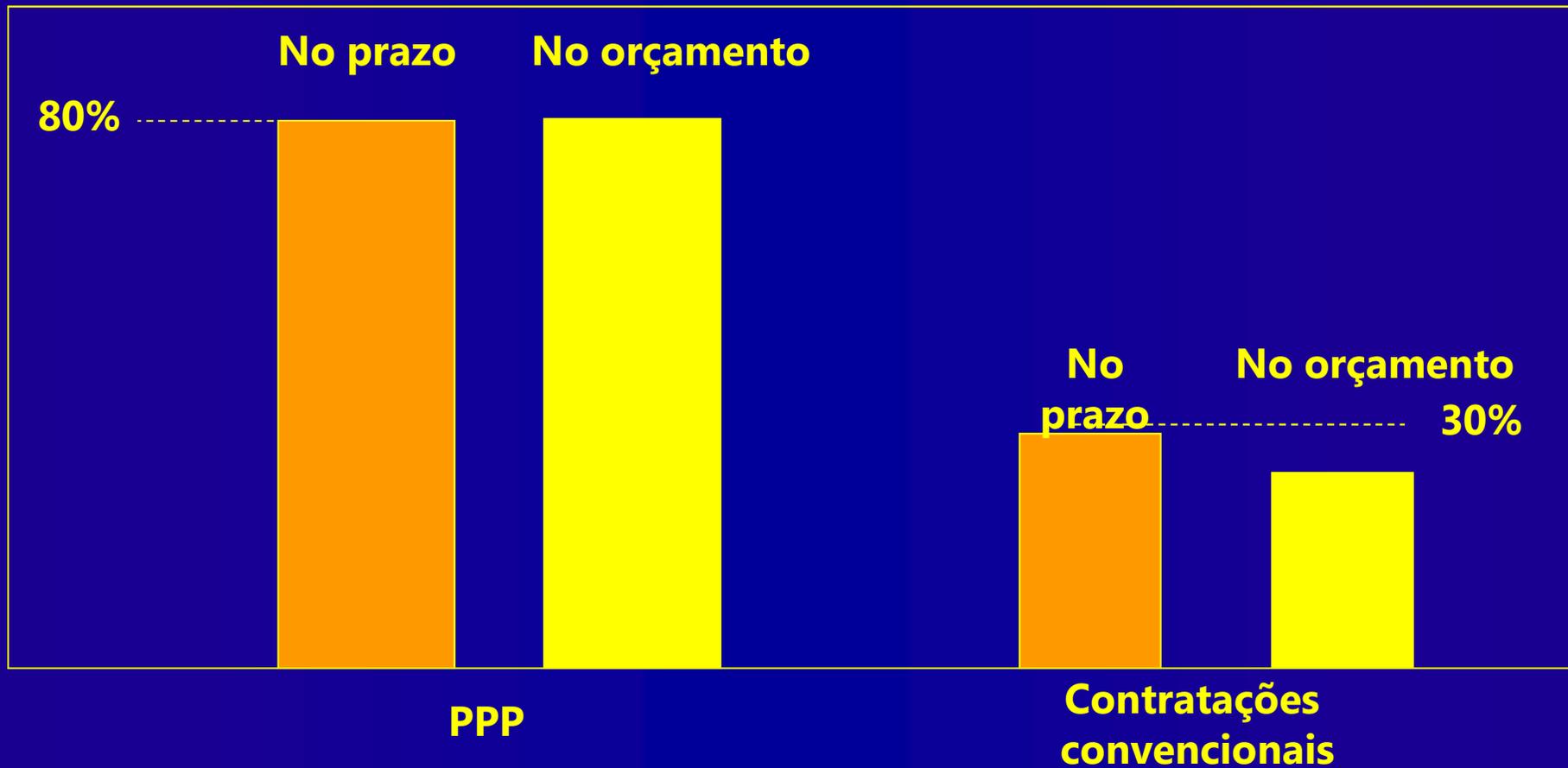
# **Vantagens das PPPs**

- **Viabilizar projetos que financeiramente não são atrativos sob o enfoque privado, mas são economicamente viáveis sob a ótica pública;**
- **Antecipação e correção de problemas durante a modelagem do projeto;**
- **Transparência nas contratações e na prestação dos serviços (divisão de riscos);**

# Vantagens das PPPs

- **Cumprimento de prazos e garantia de qualidade nas obras/serviços;**
- **Alívio nas contas públicas (a menor vantagem) e previsibilidade de gastos;**
- **Gestão (a maior vantagem)**

# Performance no Reino Unido



Fonte: PUK

# **PPP x CONTRATAÇÃO TRADICIONAL: Ganhos de Gestão**

## **Estudo de Caso: Hospitais no México**

**Fonte: Eduardo Morin Maya (Fumin/BID) nov/ 2008**

# HRAE: Bajío e Mérida



# PPP: HRAE – Bajío



# **Etapas do Projeto**

- **Caracterização do projeto**
- **Assinatura de acordos internacionais**
- **Instalação de comitês Consultivo e Executivo**
- **Análise e seleção de empresas de consultoria legal, técnica e financeira**
- **Elaboração da base jurídica e estudo básico de custo-benefício**
- **Autorização inicial do projeto**
- **Sondagem de mercado**
- **Análise de custo-benefício e preparação do modelo de contrato e do processo de licitação**
- **Autorização definitiva do projeto**
- **Licitação**
- **Desenvolvimento da infraestrutura**
- **Início da prestação dos serviços**

# HRAE - Serviços Envolvidos



- Portaria
- Equipamentos Gerais
- Equipamentos Médicos
- Almozarifado
- Esterilização

# **Datas-Chaves na Contratação**

<b>Licitação Internacional</b>	<b>10 de março de 2005</b>
<b>Participantes Inscritos</b>	<b>23</b>
<b>Abertura de Propostas Técnicas</b>	<b>30 de setembro de 2005</b>
<b>Abertura de Propostas Econômicas</b>	<b>14 de outubro de 2005</b>
<b>Assinatura do contrato</b>	<b>7 de novembro de 2005</b>
<b>Empresa Vencedora</b>	<b>Acciona S.A. (Espanha)</b>
<b>Início da Construção</b>	<b>6 de dezembro de 2005</b>
<b>Início das operações</b>	<b>26 de abril de 2007</b>

# Custo-Benefício

- **Projeto de Referência (PDR):**
  - **Parâmetro de comparação das propostas entregues pelos investidores para assegurar que a PPP gera *Value for Money***
- **Custos considerados no PDR:**
  - **Compra do terreno, projeto de arquitetura e construção**
  - **Custo de reposição de ativos**
  - **Custos relacionados com a administração das instalações**
  - **Custos trabalhistas (médicos e enfermeiras)**
- **Tempos considerados no PDR**
  - **Construção de novo hospital: 15 meses**
  - **Período de fornecimento dos serviços a partir da construção: 25 anos**

# **Custo-Benefício**

- **Custo Base do PDR:**
  - **Custo total do PDR: 1,78 bilhões (pesos)**
  - **Custos Trabalhistas: 1,16 bilhões**
  - **Valor dos Riscos do Governo: 594 milhões**
  - **Custo base total: 3,44 bilhões (≈US\$ 244 milhões)**

**1 USD = 14.09 MXN em 23/03/09**

# **Custo-Benefício**

- **Custos considerados na PPP**
  - **Pagamentos do serviço da dívida**
  - **Pagamentos do retorno de capital**
  - **Gastos de operação, manutenção, reposição de ativos e pela elaboração da proposta**
  - **Custos trabalhistas (médicos e enfermeiras)**
- **Tempos considerados na PPP**
  - **Construção de novo hospital: 15 meses**
  - **Período de fornecimento dos serviços a partir da construção: 25 anos**

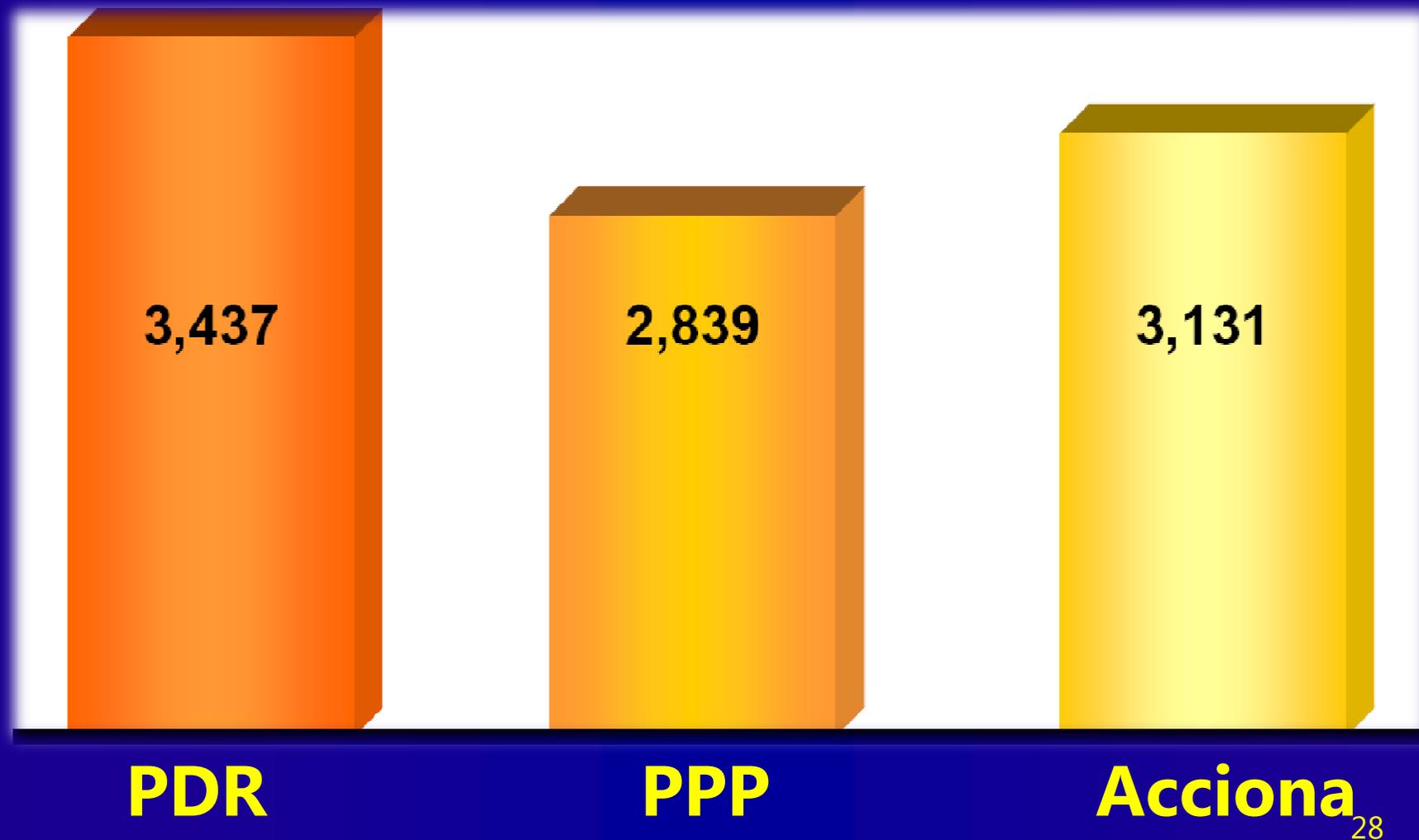
# **Custo-Benefício**

- **Custo Base da PPP (pesos):**
  - **VPL da PPP: 1, 44 bilhões**
  - **Valor dos Riscos do Governo: 219,28 milhões**
  - **Custos Trabalhistas: 1,16 bilhões**
  - **Outros pagamentos: 13,52 milhões**
  - **Custo base total: 2,84 bilhões**
  - **Redução de Custos: 17,4% (598 milhões)**

# Proposta Vencedora

<b>Empresa vencedora:</b>	<b>Acciona S.A. (Espanha)</b>
<b>Total de investimentos iniciais:</b>	<b>623,68 milhões de pesos</b>
<b>Recursos próprios:</b>	<b>22%</b>
<b>Recursos de terceiros</b>	<b>78%</b>
<b>Período da Concessão:</b>	<b>Nov. 2005 – Set. 2030</b>
<b>TIR do acionista via dividendos:</b>	<b>17,65%</b>
<b>TIR do projeto antes de impostos:</b>	<b>16,55%</b>
<b>VPL</b>	<b>3,13 bilhões de pesos</b>

# Custos dos Projetos



# HRAE - Mérida



# **Contratação Tradicional**

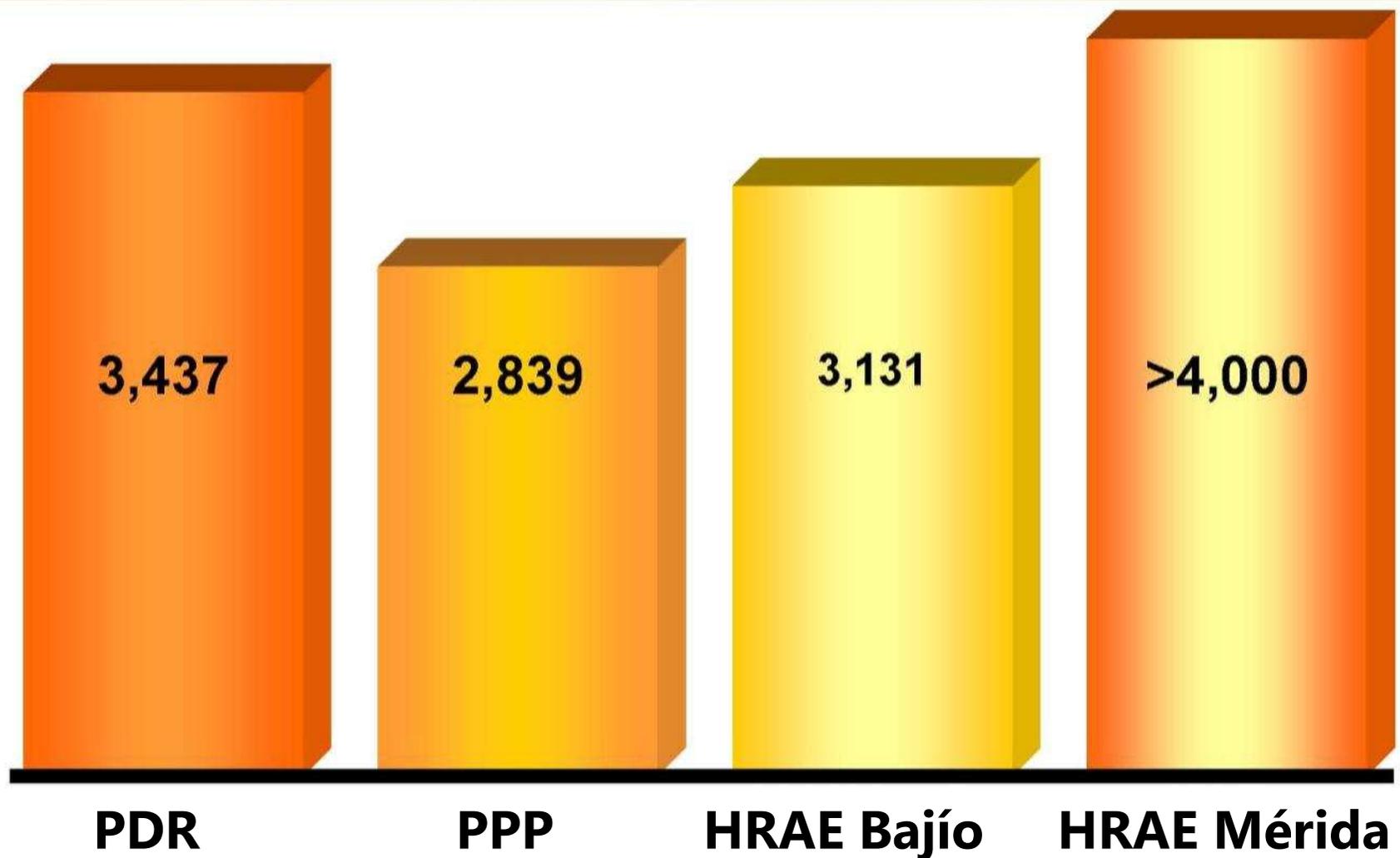
- **14 contratos de obra civil**
- **17 contratos de serviços de 1 a 3 anos**
- **Em 25 anos: no mínimo 102 + 14 Contratos**

**116 contratos em 25 anos!**

# PPP x Contratação Tradicional

<b>Indicador</b>	<b>HRAE do Bajío</b>	<b>HRAE de Mérida</b>
<b>Esquema de execução</b>	<b>PPP</b>	<b>Obra Pública Tradicional (OPT)</b>
<b>Superfície construída</b>	<b>24.000 m2</b>	<b>32.000 a 47.000 m2</b>
<b>Número de especialidades</b>	<b>27</b>	<b>21</b>
<b>Leitos</b>	<b>184</b>	<b>250</b>
<b>Potencial de população atendida</b>	<b>5 milhões de pessoas</b>	<b>2 milhões de pessoas</b>
<b>Investimentos em obras físicas e equipamentos</b>	<b>623 mdp</b>	<b>854 mdp (mais solicitação de ampliação de 500 mdp)</b>
<b>Início da construção</b>	<b>6 de dezembro de 2005</b>	<b>24 de setembro de 2004</b>
<b>Data esperada para término da construção</b>	<b>30 de novembro de 2006 (entrega)</b>	<b>Primeiro trimestre de 2006</b>
<b>Entrega do hospital equipado</b>	<b>Março de 2007</b>	<b>Julho de 2008</b>
<b>Início das Operações</b>	<b>26 de abril de 2007</b>	<b>Julho de 2008</b>

# Custos dos Projetos



# ***Obrigado!***

Contato:

**Isaac Pinto Averbuch**

**E-mail: [isaac.averbuch@planejamento.gov.br](mailto:isaac.averbuch@planejamento.gov.br)**

**Telefone: 61 2020-4683**

**Ministério do Planejamento, Orçamento e Gestão**

**Esplanada dos Ministérios, Bloco K, sala 674**