



MODALIDADES DE EJECUCIÓN Y FINANCIAMIENTO DE LA INFRAESTRUCTURA EN **BRASIL** DESAFIOS PARA LA CONSULTORIA



FEDERACIÓN
PANAMERICANA
DE CONSULTORES



ENTENDIMIENTO DEL PROBLEMA

Aunque se pueda discutir cuál es la tasa de inversión que, cubierta, posibilita un crecimiento no inflacionario, es improbable que el incremento sea inferior al 4,0 a 5% del PIB. A ese movimiento correspondería un aumento en la tasa de ahorro:

- Doméstico
- Inversores internacionales

Equivale, considerado el PIB 2018 de cerca de US\$ 1.800.000.000, a inversiones de R\$ 240 bi o US\$ 72bi a \$ 300 mil o \$ 90 bi / año por 10 años seguidos para alcanzar un grado de desarrollo que garantice calidad social .





ENTENDIMIENTO DEL PROBLEMA

En los países de la organización para la cooperación y el desarrollo económico (OCDE) el sector público responde, en promedio, por el 70% de las inversiones en infraestructura mientras que el 30% restante es hecho por empresas.

(ABDIB)

Desafío - el país no tiene capacidad para invertir lo que necesitaría.





ENTENDIMIENTO DEL PROBLEMA

Participaciones privada / publica

Brasil en promedio 2017 70% / 30%

América Latina entre 2008-2013

Recursos hídricos y Saneamiento 10% / 90%

Energía 56% / 44%

Telecomunicaciones 93% / 7%

Sector Publico todavía es importante en:

... modales de transporte, movilidad urbana y saneamiento.

Malla de carreteras asfaltadas: sólo el 10% de lo concedido.





EXPECTATIVA - AMENAZAS

El país que más creció en el siglo XX hasta mediados de la década de 1970 perdió el rumbo con la crisis de la deuda externa y la hiperinflación de los años 80.

El año electoral de 2018, entonces, pasa a ser una nueva oportunidad para el país de definir una estrategia de desarrollo y reencontrar el camino del crecimiento.





EXPECTATIVA - AMENAZAS

Uno de los principales obstáculos para acelerar la inserción de los inversores privados en la infraestructura es la poca cantidad de proyectos bien estructurados.

"Vivimos un contrasenso. Hay una enorme liquidez internacional en el mundo en busca de oportunidades para invertir. Hay una carencia gigantesca de infraestructura en Brasil. Pero faltan proyectos bien estructurados".

(El Presidente Ejecutivo de ABDIB, Venilton Tadini)





MODALIDADES DE EJECUCIÓN DE LA INFRAESTRUCTURA EN BRASIL

CONCESIONES

La LEI 8.987 / 95, por la que se establece el régimen general

LA LEY 9.074 / 95, que trata de vías federales, precedidas o no de obra pública, explotación de obras o servicios federales de represas, contenciones, esclusas u otros dispositivos de transposición hidroviaria de niveles, diques, riegos, precedidos o no de la ejecución de obras Públicas; estaciones aduaneras y otros terminales aduaneros de uso público, no instalados en área de puerto o aeropuerto, precedidos o no de obras públicas; los servicios postales.





MODALIDADES DE EJECUCIÓN DE LA INFRAESTRUCTURA EN BRASIL

CONCESIONES

Ley 13.097 / 2015

Autoriza la asunción del control o de la administración temporal de la concesionaria por sus financiadores y aseguradores con quienes no mantenga vínculo societario directo, para promover su reestructuración financiera y asegurar la continuidad de la prestación de los servicios.





MODALIDADES DE EJECUCIÓN DE LA INFRAESTRUCTURA EN BRASIL

ASOCIACIONES PUBLICAS PRIVADAS (PPP)

LEY 11.079 DE 30/12/2004

Esta Ley se aplica a los órganos de la administración pública directa de los Poderes Ejecutivo y Legislativo, a los fondos especiales, a los municipios, a las fundaciones públicas, a las empresas públicas, a las sociedades de economía mixta ya las demás entidades controladas directa o indirectamente por la Unión, Estados, Distrito Federal y Municipios.





MODALIDADES DE EJECUCIÓN DE LA INFRAESTRUTURA EN BRASIL

ASOCIACIONES PUBLICAS PRIVADAS (PPP)

LEY 11.079 DE 30/12/2004

La asociación público-privada es el contrato administrativo de concesión, en la modalidad patrocinada o administrativa.

CONCESIÓN PATROCINADA es la concesión de servicios públicos o de obras públicas de que trata la LEI 8987/95, cuando involucra, adicionalmente a la tarifa cobrada de los usuarios contraprestación pecuniaria del socio público al socio privado.

CONCESIÓN ADMINISTRATIVA es el contrato de prestación de servicios de que la Administración Pública sea la usuaria directa o indirecta.





MODALIDADES DE EJECUCIÓN DE LA INFRAESTRUTURA EN BRASIL

PRIVATIZACIÓN

LEY 8031/90 DE 12/04/1990

- 1- Reordenar la posición estratégica del Estado en la economía, transfiriendo a la iniciativa privada actividades indebidamente explotadas por el sector público;
- 2 - Contribuir a la reducción de la deuda pública, compitiendo para el saneamiento de las finanzas del sector público;
- 3- Permitir la reanudación de inversiones en las empresas y actividades que se transfieran a la iniciativa privada;





MODALIDADES DE EJECUCIÓN DE LA INFRAESTRUTURA EN BRASIL

...PRIVATIZACIÓN

LEY 8031/90 DE 12/04/1990

4 - Contribuir a la modernización del parque industrial del país, ampliando su competitividad y reforzando la capacidad empresarial en los diversos sectores de la economía;

5 - Permitir que la administración pública concentre sus esfuerzos en las actividades en que la presencia del Estado sea fundamental

6 - Contribuir al fortalecimiento del mercado de capitales, a través del aumento de la oferta de valores mobiliarios y de la democratización de la propiedad del capital de las empresas que integran el Programa.





MODALIDADES DE EJECUCIÓN DE LA INFRAESTRUTURA EN BRASIL

PRIVATIZACIÓN

LEY 9491/97 DE 09/09/1997

- 1 - Reordenar la posición estratégica del Estado en la economía, transfiriendo a la iniciativa privada actividades indebidamente explotadas por el sector público;
- 2 - Contribuir a la reestructuración económica del sector público, especialmente a través de la mejora del perfil y de la reducción de la deuda pública neta;
- 3 - Permitir la reanudación de inversiones en las empresas y actividades que se transfieran a la iniciativa privada;





MODALIDADES DE EJECUCIÓN DE LA INFRAESTRUTURA EN BRASIL

PRIVATIZACIÓN

LEY 9491/97 DE 09/09/1997

4 - Contribuir a la reestructuración económica del sector privado, especialmente para la modernización de la infraestructura y del parque industrial del país, ampliando su competitividad y reforzando la capacidad empresarial en los diversos sectores de la economía, incluso a través de la concesión de crédito;

5 - Permitir que la Administración Pública concentre sus esfuerzos en las actividades en que la presencia del Estado sea fundamental para la consecución de las prioridades nacionales





MODALIDADES DE EJECUCIÓN DE LA INFRAESTRUTURA EN BRASIL PRIVATIZACIÓN

LEY 9491/97 DE 09/09/1997

6 - Contribuir al fortalecimiento del mercado de capitales, a través del crecimiento de la oferta de valores mobiliarios y de la democratización de la propiedad del capital de las empresas que integran el Programa.





SITUACIÓN ACTUAL





Son objetivos del PPI:

Ampliar las oportunidades de inversión y empleo y estimular el desarrollo tecnológico e industrial, en armonía con las metas de desarrollo social y económico;

Garantizar la expansión con calidad de la infraestructura pública, con tarifas adecuadas a los usuarios;

Promover una amplia y justa competencia en la celebración de las alianzas y en la prestación de los servicios;

Asegurar la estabilidad y la seguridad jurídica de los contratos, con la garantía de la mínima intervención en los negocios e inversiones;

Fortalecer el papel regulador del Estado y la autonomía de las entidades estatales de regulación.





MODALIDADES DE EJECUCIÓN Y FINANCIAMIENTO DE LA INFRAESTRUCTURA EN BRASIL DESAFIOS PARA LA CONSULTORIA



FEDERACIÓN
PANAMERICANA
DE CONSULTORES



175 Proyectos Cualificados

Concluidos 74 R\$ 146 bi (US\$ 46 bi)

En ejecución 101(US\$ 45 mil millones)





CONCLUIDOS - 74 PROYECTOS

Aeropuertos	4	Proyectos de Concesión
Terminales Portuarios.....	13	Proyectos
2 Cesiones Onerosas		
3 Arrendamientos		
8 Renovaciones Anticipadas de Concesiones		
Oil y Gas	5	Proyectos
4º. Rodada de Acumulación de Campos Marginales		
14a. y 15ª. Rodas Bloques Exploratorios		
2º. y 3ª. Rodas de Parte de Producción		
Energía	52	Proyectos
42 Lotes de Líneas de Transmisión		
4 Concesiones UHE		
1 Desestatización - Distribución CELG-D		





EN PROCESO

Rodovias 4 licitaciones y 4 estudios

Terminales Portuarios.

- 21 arrendamientos
- 2 autorizaciones de inversión
- 1 renovación y 1 cesión onerosa

Energia Electrica

- 1 prórrogación de generación
- concesión de 24 lotes línea transmisión
- desestatización de 6 Distribuidoras y Eletrobras





EN PROCESO

Oil y gas

- 1 parte de pre-sal y 1 oferta permanente

Minería

- 4 concesiones de explotación de derechos mineros

Aeropuertos

- 13 concesiones
- 4 alienaciones

Ferrocarriles

- 5 renovaciones
- 3 concesiones





EM ANDAMENTO

COMAER

1 Concesión Administrativa (PPP)

LOTEX

1 Desestatización

CASA DA MOEDA

1 Desestatización

Suministro

2 Desestatizaciones

CEASAMINAS

CASEMG





FINANCIAMIENTO DE LA INFRAESTRUCTURA – BNDES

Fundado en 1952, el Banco Nacional De Desarrollo Económico y Social (BNDES) es uno de los mayores Bancos de Desarrollo del Mundo y hoy es el principal instrumento del Gobierno Federal para el financiamiento a largo plazo y Inversión en todos los segmentos de la economía brasileña.

Que apoya a emprendedores de todos los tamaños, incluso personas físicas, en la realización de sus planes de modernización, de expansión y en la concreción de nuevos negocios, teniendo siempre en vista el potencial de generación de empleos, ingresos y de inclusión social para el país.





FINANCIAMIENTO DE LA INFRAESTRUCTURA - BNDES

Misión

Viabilizar soluciones financieras que agreguen inversiones para el desarrollo sostenible de la nación brasileña.

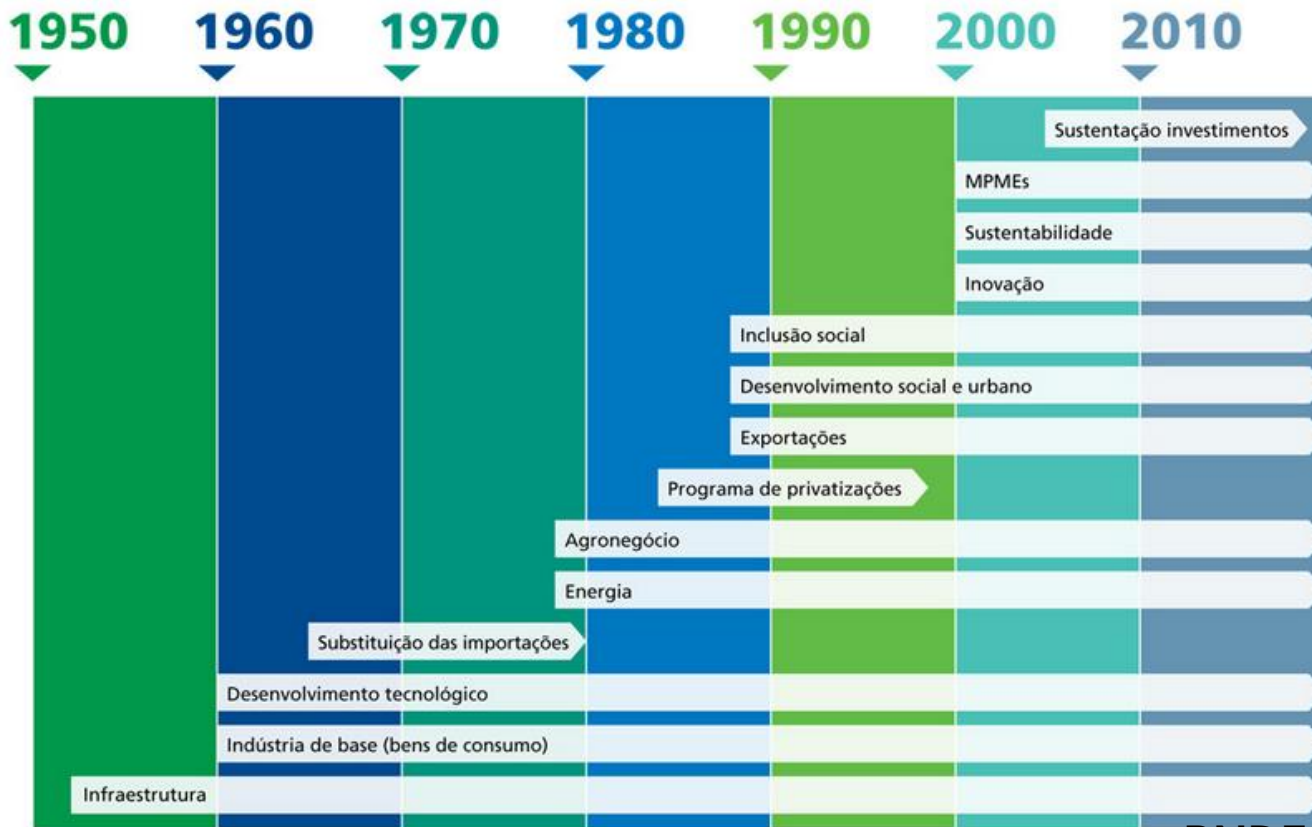
Vista

Hacer de Brasil un país desarrollado hasta 2035 y ser reconocido como el banco de desarrollo sostenible de Brasil por su relevancia y efectividad.





MODALIDADES DE EJECUCIÓN Y FINANCIAMIENTO DE LA INFRAESTRUCTURA EN BRASIL DESAFIOS PARA LA CONSULTORIA



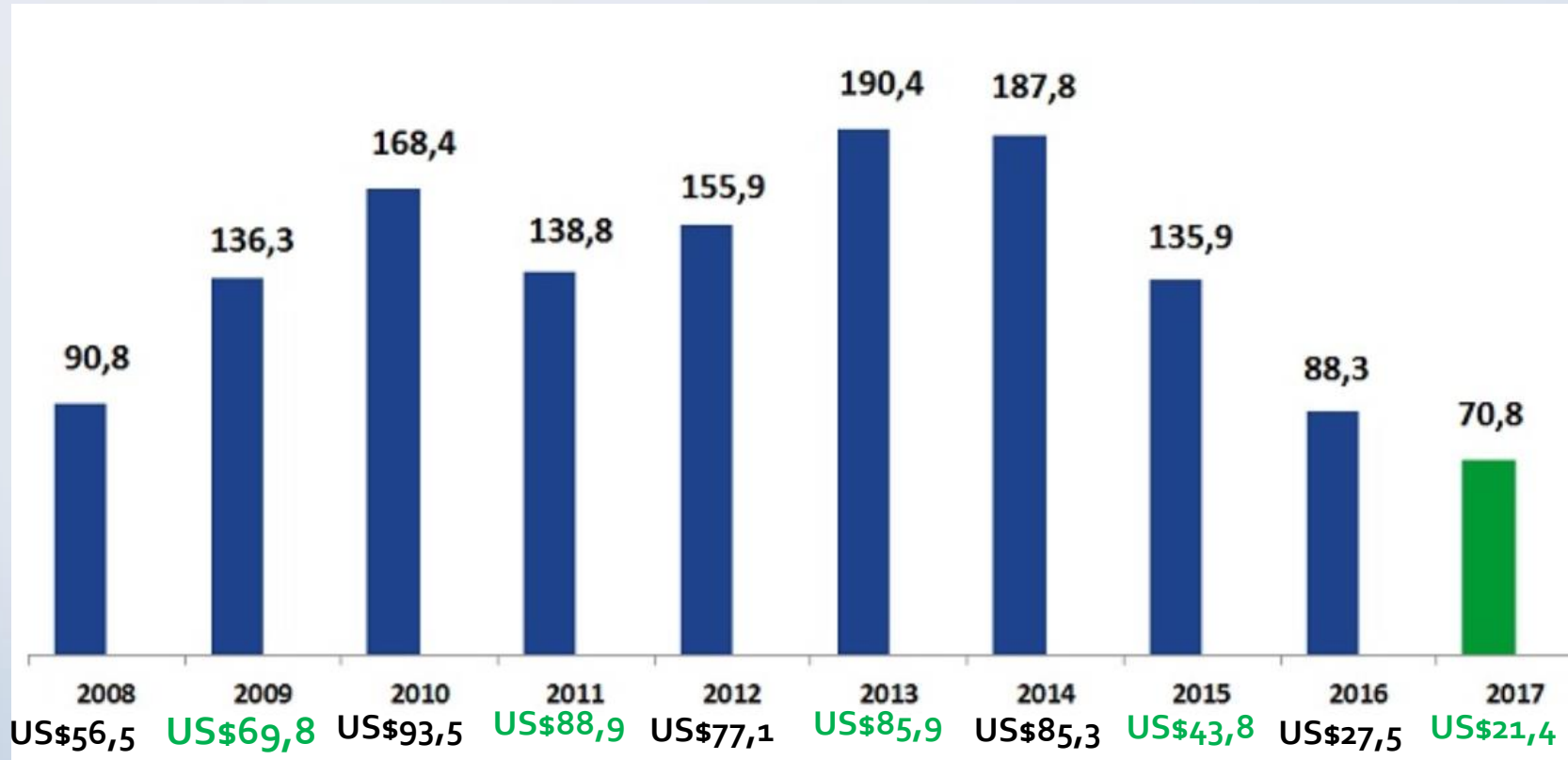
BNDES



FEDERACIÓN
PANAMERICANA
DE CONSULTORES



MODALIDADES DE EJECUCIÓN Y FINANCIAMIENTO DE LA INFRAESTRUCTURA EN BRASIL DESAFIOS PARA LA CONSULTORIA



EN 1,000 MILLONES



FEDERACIÓN
PANAMERICANA
DE CONSULTORES

TASA DE LARGO PLAZO

$$\text{FACTOR TLP} = \text{FACTOR INTERÉS REAL PREFIXADO} \times \text{FACTOR INFLACIÓN IPCA}$$

Ejemplo: - contrato de enero de 2018

Tasa de interés real prefixado: 0,2223% a.m. (2,70% a.a.)

Si la inflación es 0,3675% a.m. (4,5% a.a.)

$$\text{TLP} = (1,002223) \times (1,003675) - 1 = 0,5906\% \text{ a.m. (7,32\% a.a.)}$$



BANCO PRINCIPAL / AGENCIA DE DESARROLLO QUE ENTIENDE SER VÁLIDO Y PRACTICAR LA CONTRATACIÓN DE SERVICIOS DE INGENIERÍA POR PREGÓN ELECTRÓNICO

- La ABCE viene actuando fuertemente junto a Petrobras y BNDES para dar un mayor protagonismo a las empresas brasileñas de consultoría y recomienda:
 - Exigencia de gestión independiente en los proyectos financiados por el banco;
 - Financiación a la exportación de servicios de ingeniería;
 - Licitación para contratación por mejor proyecto (*y no por menor precio y subasta electrónica*).





MODALIDADES DE EJECUCIÓN Y FINANCIAMIENTO DE LA INFRAESTRUCTURA EN BRASIL DESAFIOS PARA LA CONSULTORIA

AVILAMIENTO DEL VALOR DE LA CONSULTORÍA DE INGENIERÍA PREVENTIVA QUE LAS EMPRESAS INVIERTE EN LA MODERNIZACIÓN / INNOVACIÓN / INVESTIGACIÓN - REDUCCIÓN DE LA MANO DE OBRA E INVERSIONES INVOLUCRADAS EN NUEVOS EMPRENDIMIENTOS PARA CONQUISTAR CONTRATOS DE VENCIMIENTO - NUEVOS DESAFÍOS GLOBALES

Las empresas de consultoría de ingeniería vienen sufriendo reducciones significativas en el movimiento económico por:

- A. Condiciones intrínsecas de la situación política y económica del país;
- B. Modificaciones estructurales de las actividades que demandan servicios.

Tradicionalmente la contratación de consultoría estuvo vinculada a:

GOVERNO

PPPs/CONCESSÕES

GRANDES FUNDOS

INVESTIDOR
PRIVADO





AVILAMIENTO DEL VALOR DE LA CONSULTORÍA DE INGENIERÍA PREVENTIVA QUE LAS EMPRESAS INVIERTE EN LA MODERNIZACIÓN / INNOVACIÓN / INVESTIGACIÓN - REDUCCIÓN DE LA MANO DE OBRA E INVERSIONES INVOLUCRADAS EN NUEVOS EMPRENDIMIENTOS PARA CONQUISTAR CONTRATOS DE VENCIMIENTO - NUEVOS DESAFÍOS GLOBALES

GOBIERNO

- El gobierno, para buscar un **equilibrio fiscal**, congeló el aumento de gastos por 20 años, inviabilizando nuevas inversiones. Dependerá de un fuerte crecimiento con el correspondiente aumento de los ingresos para lograr éxito;
- Necesidad de nuevos mecanismos de compliance para permitir la operacionalización de las nuevas contrataciones, cuando sea posible.





AVILAMIENTO DEL VALOR DE LA CONSULTORÍA DE INGENIERÍA PREVENTIVA QUE LAS EMPRESAS INVIERTE EN LA MODERNIZACIÓN / INNOVACIÓN / INVESTIGACIÓN - REDUCCIÓN DE LA MANO DE OBRA E INVERSIONES INVOLUCRADAS EN NUEVOS EMPRENDIMIENTOS PARA CONQUISTAR CONTRATOS DE VENCIMIENTO - NUEVOS DESAFÍOS GLOBALES

PPPs/CONCESIONES

- Las PPP's y concesiones eran estructuradas y lideradas por las grandes empresas constructoras nacionales;
- La tendencia es que las nuevas contrataciones sean con empresas globalizadas;
- La tendencia es de ocupación de la prestación de servicios por empresas internacionales extranjeras con sustancial reducción de la actuación de las empresas brasileñas.





MODALIDADES DE EJECUCIÓN Y FINANCIAMIENTO DE LA INFRAESTRUCTURA EN BRASIL DESAFIOS PARA LA CONSULTORIA

AVILAMIENTO DEL VALOR DE LA CONSULTORÍA DE INGENIERÍA PREVENTIVA QUE LAS EMPRESAS INVIERTE EN LA MODERNIZACIÓN / INNOVACIÓN / INVESTIGACIÓN - REDUCCIÓN DE LA MANO DE OBRA E INVERSIONES INVOLUCRADAS EN NUEVOS EMPRENDIMIENTOS PARA CONQUISTAR CONTRATOS DE VENCIMIENTO - NUEVOS DESAFÍOS GLOBALES

GRANDES FUNDOS

INVESTIMIENTO PRIVADO

Después de **retroceder 20%** en los últimos dos años, llegando a R\$ 105,9 mil millones - o el **1,7%** del producto interno bruto (PIB) - en 2016, esas inversiones llegan a alcanzar **R\$ 113,5 mil millones en 2017**, lo que es un alza del **7,2%**.

Para 2018, la expectativa es que avancen más **19,7%** y llegen a R\$ 135,9 billones, aproximando del **2%** del PIB.





MODALIDADES DE EJECUCIÓN Y FINANCIAMIENTO DE LA INFRAESTRUCTURA EN BRASIL DESAFIOS PARA LA CONSULTORIA

AVILAMIENTO DEL VALOR DE LA CONSULTORÍA DE INGENIERÍA PREVENTIVA QUE LAS EMPRESAS INVIERTE EN LA MODERNIZACIÓN / INNOVACIÓN / INVESTIGACIÓN - REDUCCIÓN DE LA MANO DE OBRA E INVERSIONES INVOLUCRADAS EN NUEVOS EMPRENDIMIENTOS PARA CONQUISTAR CONTRATOS DE VENCIMIENTO - NUEVOS DESAFÍOS GLOBALES

GRANDES FUNDOS

INVESTIMIENTO PRIVADO

Los recursos de proyectos licitados desde el fin de 2017, entre las líneas de transmisión, aeropuertos y carreteras estatales, comenzaron a aparecer en el segundo semestre de 2017.

A partir de 2018, ellos se sumarán a otros que vendrán del programa de concesiones.

Apesar de eso, la parte invertida seguirá por debajo de lo necesario para restablecer el desgaste de los activos y mantener el estándar de los servicios - *el 2,4% del PIB* -, así continuarán como muy lejos del *5,5% del PIB necesarios* para modernizar la infraestructura del país .





MODALIDADES DE EJECUCIÓN Y FINANCIAMIENTO DE LA INFRAESTRUCTURA EN BRASIL
DESAFIOS PARA LA CONSULTORIA

AVILAMIENTO DEL VALOR DE LA CONSULTORÍA DE INGENIERÍA PREVENTIVA QUE LAS EMPRESAS INVIERTE EN LA MODERNIZACIÓN / INNOVACIÓN / INVESTIGACIÓN - REDUCCIÓN DE LA MANO DE OBRA E INVERSIONES INVOLUCRADAS EN NUEVOS EMPRENDIMIENTOS PARA CONQUISTAR CONTRATOS DE VENCIMIENTO - NUEVOS DESAFÍOS GLOBALES

GRANDES FUNDOS

INVESTIMIENTO PRIVADO

Teniendo en cuenta que serán necesarios al menos cinco gobiernos para eliminar el déficit en infraestructura, posiblemente la necesidad de que las inversiones en el área deben convertirse en una política de estado.





MODALIDADES DE EJECUCIÓN Y FINANCIAMIENTO DE LA INFRAESTRUCTURA EN BRASIL DESAFIOS PARA LA CONSULTORIA

AVILAMIENTO DEL VALOR DE LA CONSULTORÍA DE INGENIERÍA PREVENTIVA QUE LAS EMPRESAS INVIERTE EN LA MODERNIZACIÓN / INNOVACIÓN / INVESTIGACIÓN - REDUCCIÓN DE LA MANO DE OBRA E INVERSIONES INVOLUCRADAS EN NUEVOS EMPRENDIMIENTOS PARA CONQUISTAR CONTRATOS DE VENCIMIENTO - NUEVOS DESAFÍOS GLOBALES

GRANDES FUNDOS

INVESTIMIENTO PRIVADO

La buena noticia es que el exceso de demanda por servicios de infraestructura ofrece grandes oportunidades de inversión y las reformas en curso, incluso las que están actualizando marcos regulatorios, están ayudando a mejorar el ambiente de negocios.

Este aspecto es fundamental, porque **las inversiones privadas tendrán que ser aceleradas para compensar la caída en las inversiones públicas**, dado el ajuste fiscal no sólo en la Unión, sino también en Gobiernos Estatales.



FEDERACIÓN
PANAMERICANA
DE CONSULTORES



DESAFÍO PARA EL FUTURO DE LAS EMPRESAS DE CONSULTORÍA DE INGENIERÍA EN BRASIL

- **DOMINAR PEQUEÑOS NICHOS ALTAMENTE ESPECIALIZADOS SER CAPAZ DE FLEXIBILIZAR SUS EQUIPOS PARA ACOMODAR A LAS VARIACIONES DEL MERCADO**
- **AUMENTO DE LA COMPETITIVIDAD CON INFORMATIZACIÓN MÁS SOFISTICA**
- **PRODUCIR MÁS SERVICIOS CON MENOS PERSONAL**
- **FORMAR ASOCIACIONES CON EMPRESAS GLOBALIZADAS**
- **SI ESTRUCTURAR TÉCNICA Y FINANCIAMENTE PARA ACTUAR COMO SOCIO EN NUEVOS EMPRENDIMIENTOS, AUNQUE PARTICIPANDO EN PERCENTUAL REDUCIDO, PARA GARANTIZAR PARTICIPACIÓN**
- **ACEPTAR CORRIENTE RIESGO INVENTINDO PREFERENCIALMENTE CONOCIMIENTO Y CAPACITACIÓN EN LA VIABILIZACIÓN DE NUEVOS EMPRENDIMIENTOS**





GRACIAS

