



Concessões na área de infraestrutura

São Paulo, 03 de Junho de 2014

@gesner_oliveira

Sumário...

1. Salto necessário no investimento
2. Gargalos da infraestrutura constituem um dos maiores entraves ao crescimento
3. Como destravar as PPPs e concessões

Nossa discussão em três tuítes...



Gesner Oliveira @gesner_oliveira · 5 min

Salto no investimento é essencial para superar a desaceleração da economia



Gesner Oliveira @gesner_oliveira · 5 min

Gargalos da infra estrutura constituem um dos maiores entraves ao crescimento sustentado Brasil. Um exemplo é a tragédia do saneamento.



Gesner Oliveira @gesner_oliveira · 5 min

PPPs e concessões devem ser estimuladas para aumentar o investimento e reduzir o déficit em infraestrutura



1.



Gesner Oliveira @gesner_oliveira · 5 min

Salto no investimento é essencial para superar a desaceleração da economia



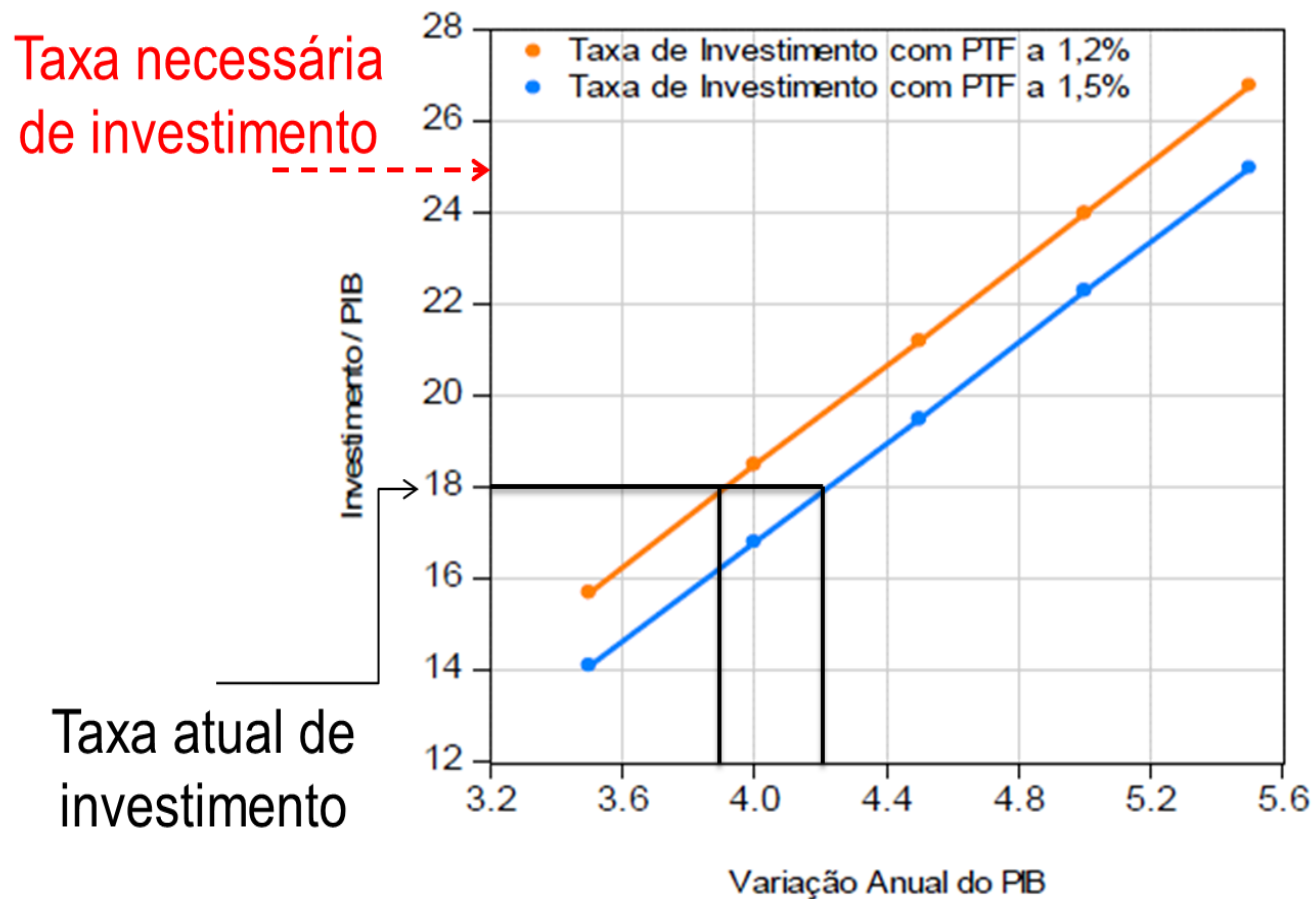
4



Estudos empíricos sugerem uma correlação positiva entre infraestrutura e crescimento...

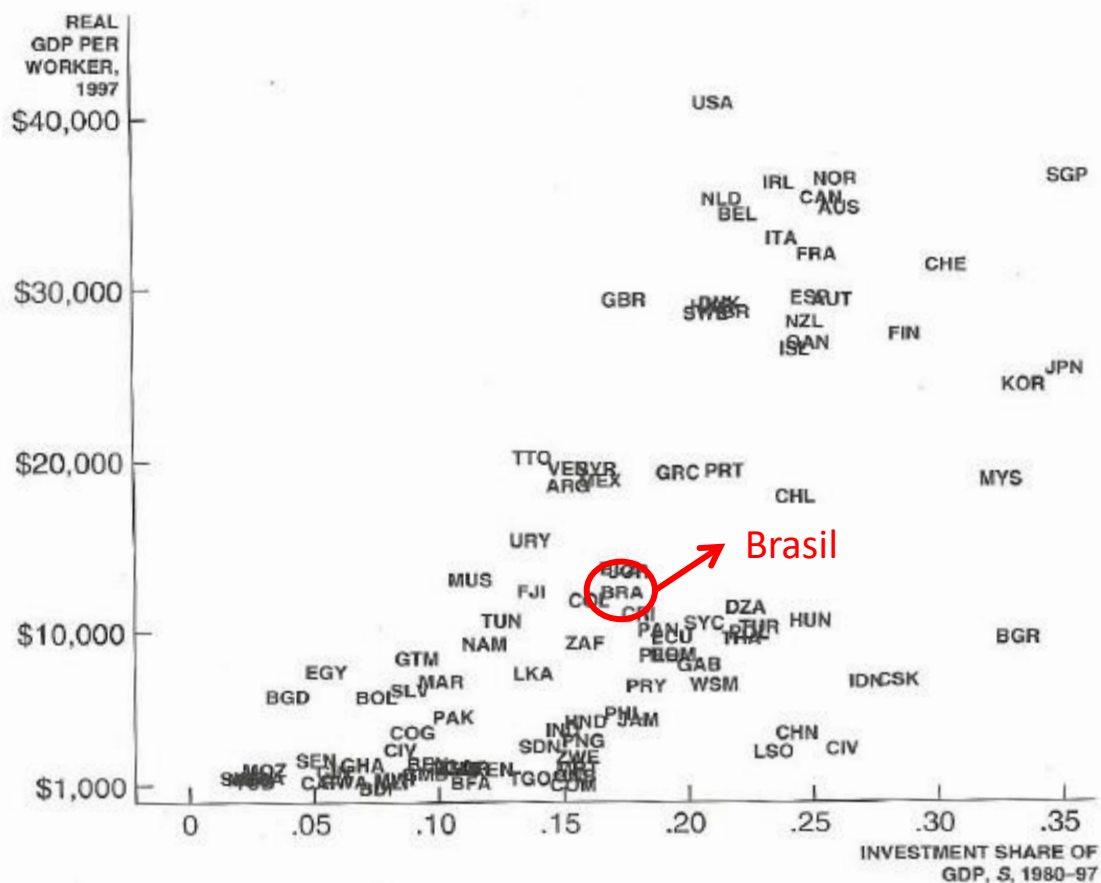
Considere os três setores com maior número de dados disponíveis (eletricidade, transportes rodoviários e de telecomunicações), em geral, cerca de dois terços dos estudos empíricos sugerem que existe uma correlação positiva entre infraestrutura e crescimento econômico.

Taxa atual de investimento é insuficiente para crescimento anual de 5%...



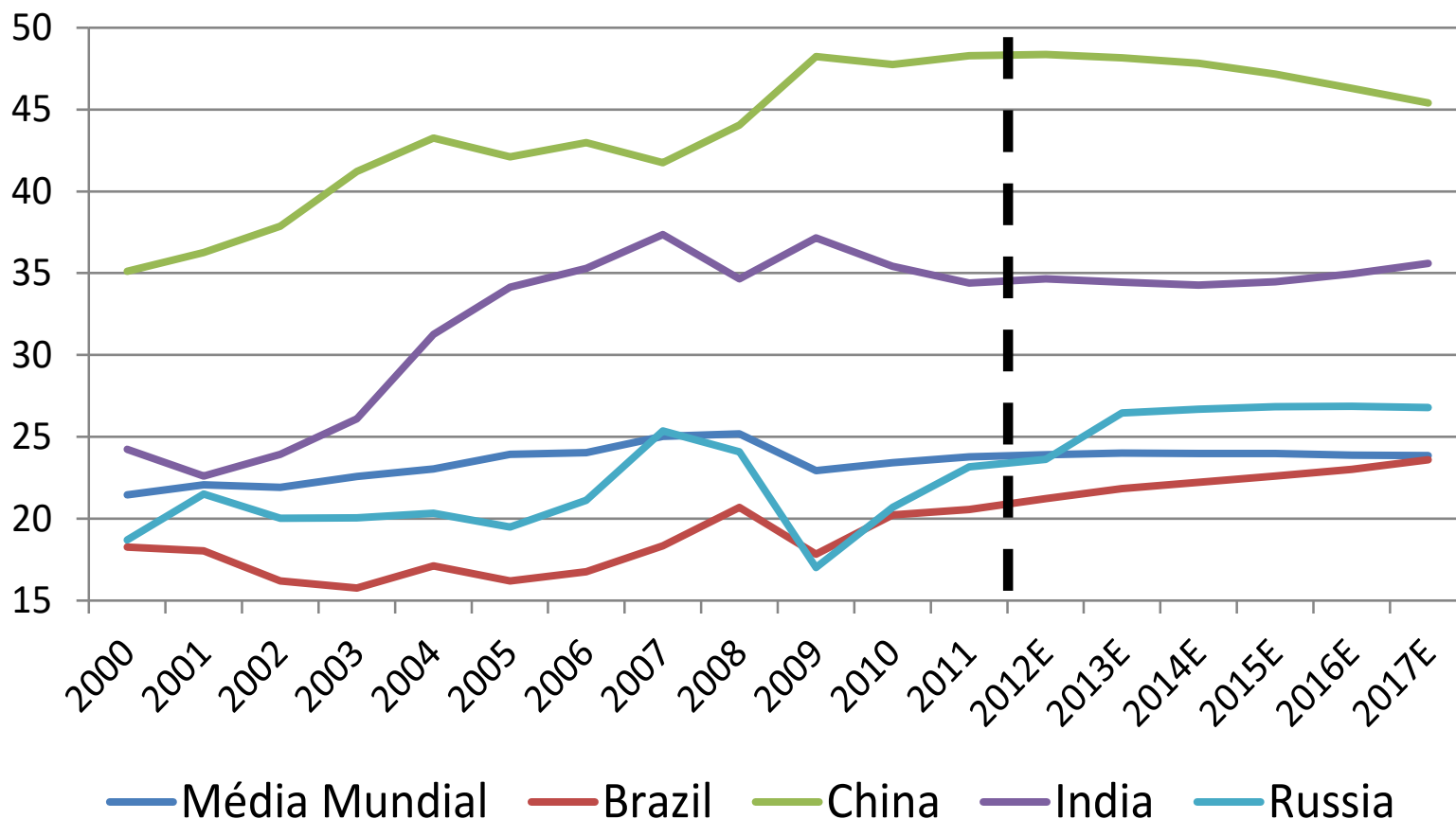
Investimento está correlacionado com o crescimento do PIB per capita...

FIGURE 2.6 GDP PER WORKER VERSUS THE INVESTMENT RATE

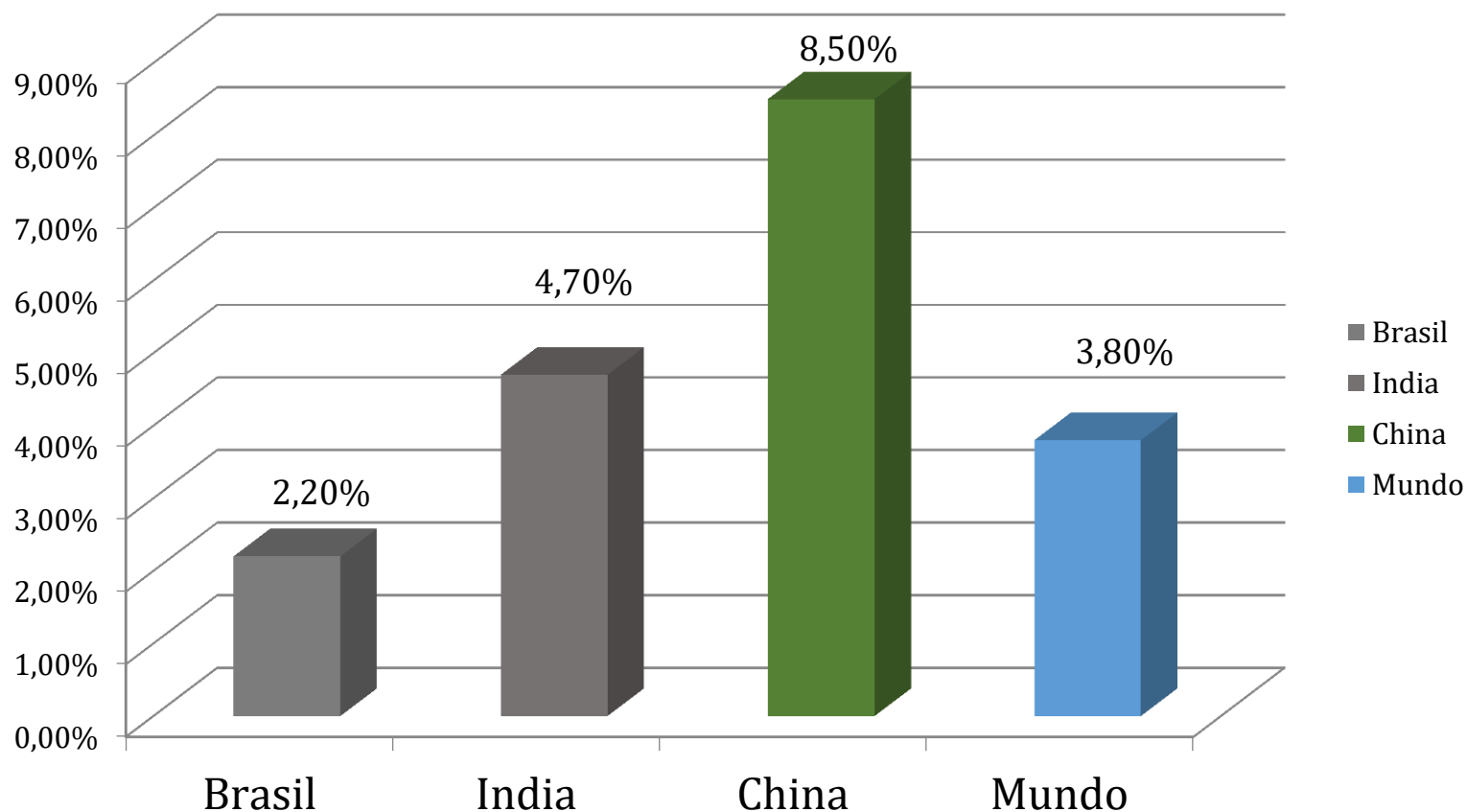


Brasil investe pouco comparado aos principais emergentes....

Investimento em % do PIB

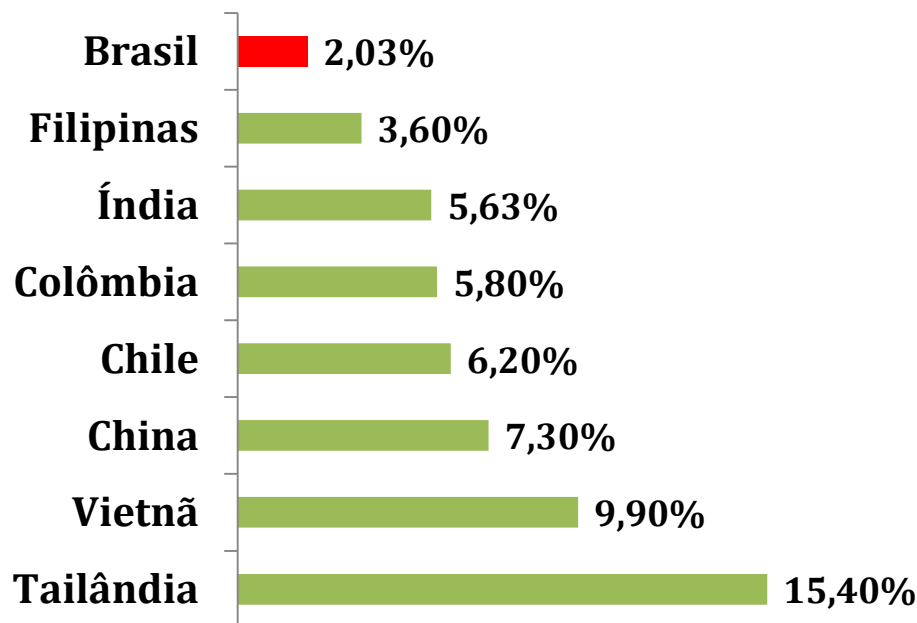


Investimento médio em infraestrutura nas últimas duas décadas...

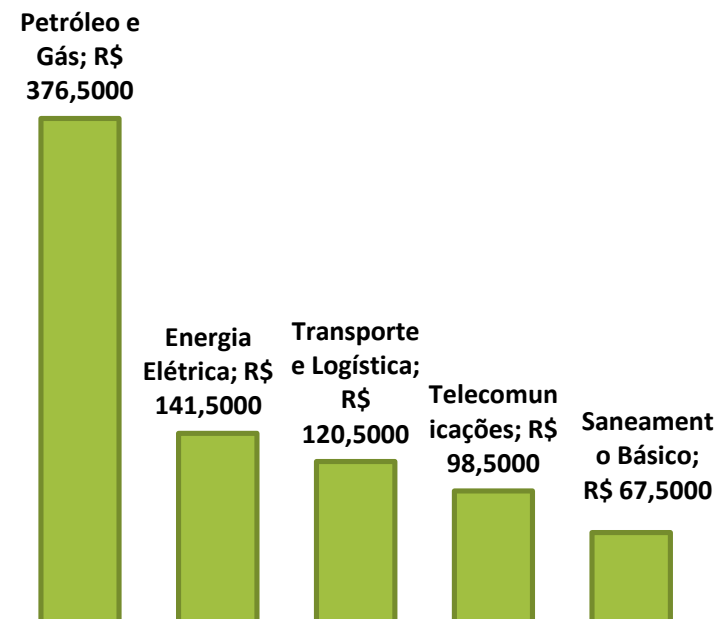


Investimento em infraestrutura é especialmente baixo no Brasil...

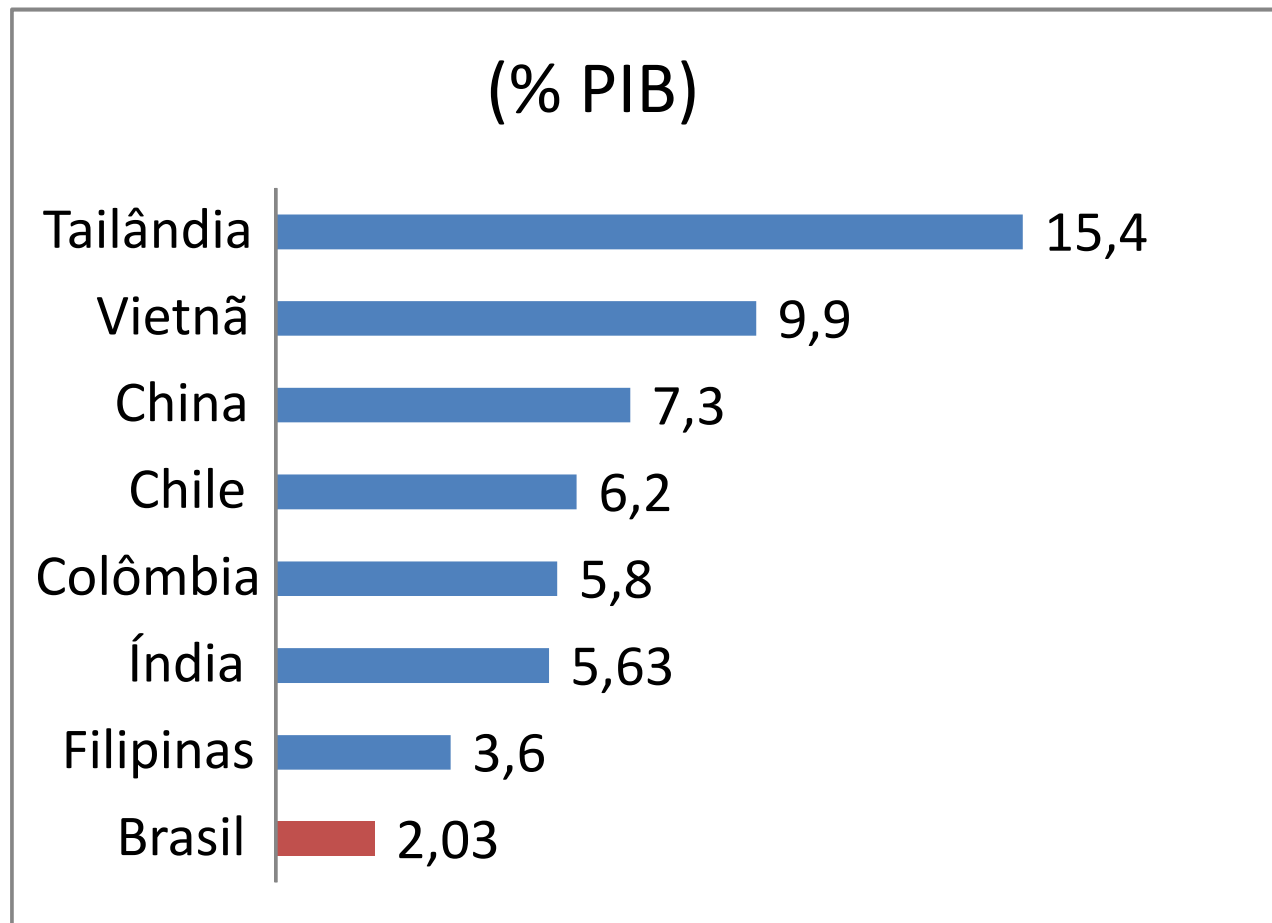
Investimento em Infraestrutura em relação de PIB



Mobilização de capital requerida por setor nos próximos 5 anos



Investimento em infraestrutura é especialmente baixo no Brasil...



Fonte: Chile e Colômbia: Banco Mundial (2005b); Vietnã, Tailândia, Filipinas e China: Banco Mundial (2005a); Índia: Government of India (2007); Brasil: elaboração própria. Extraído de Frischtak (2009)

Situação dos setores da infraestrutura...

Portos

Saneamento

**Rodovias e
Ferrovias**

Aeroportos

Energia

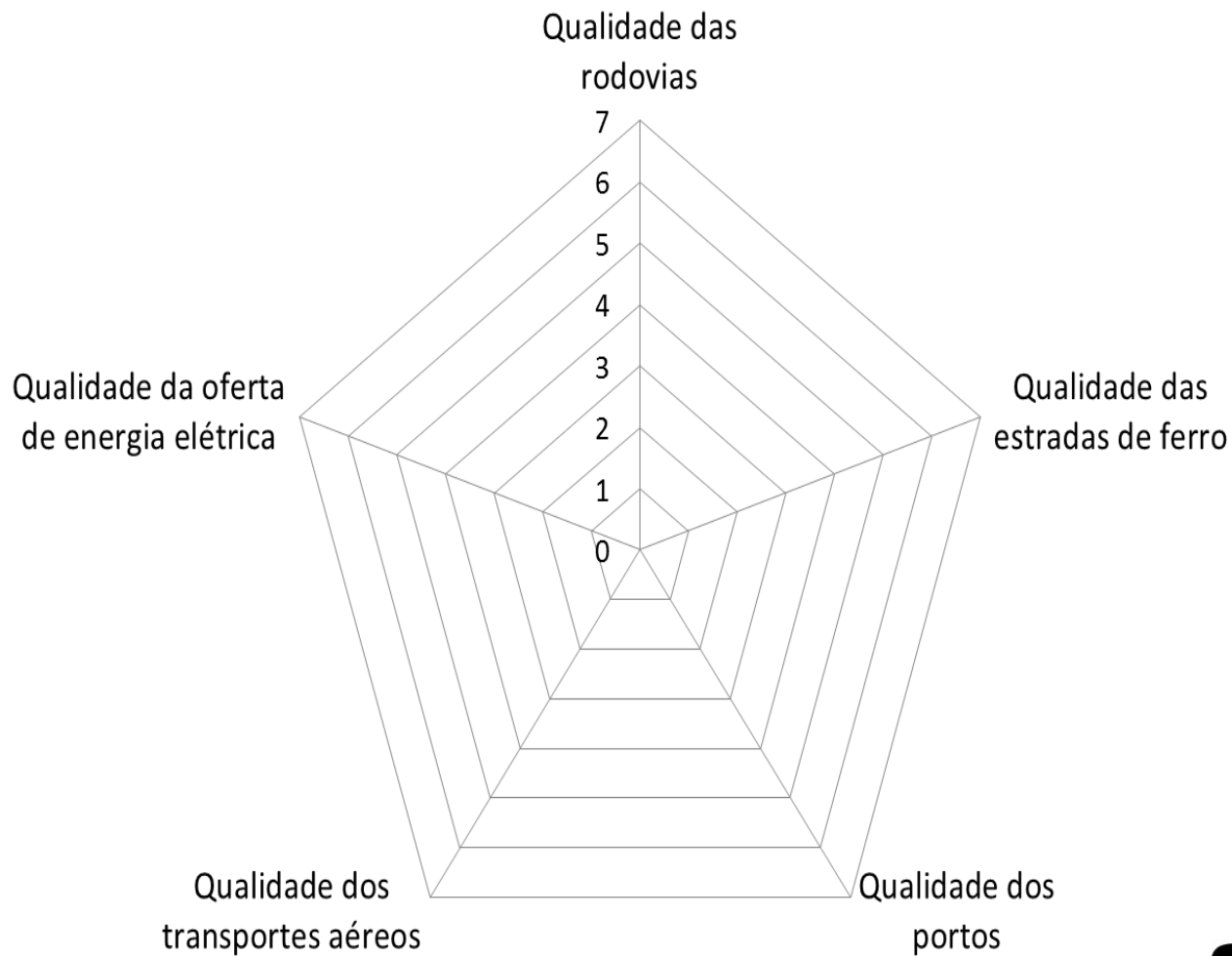
Telecom

Nível de Desenvolvimento e Competitividade do Setor

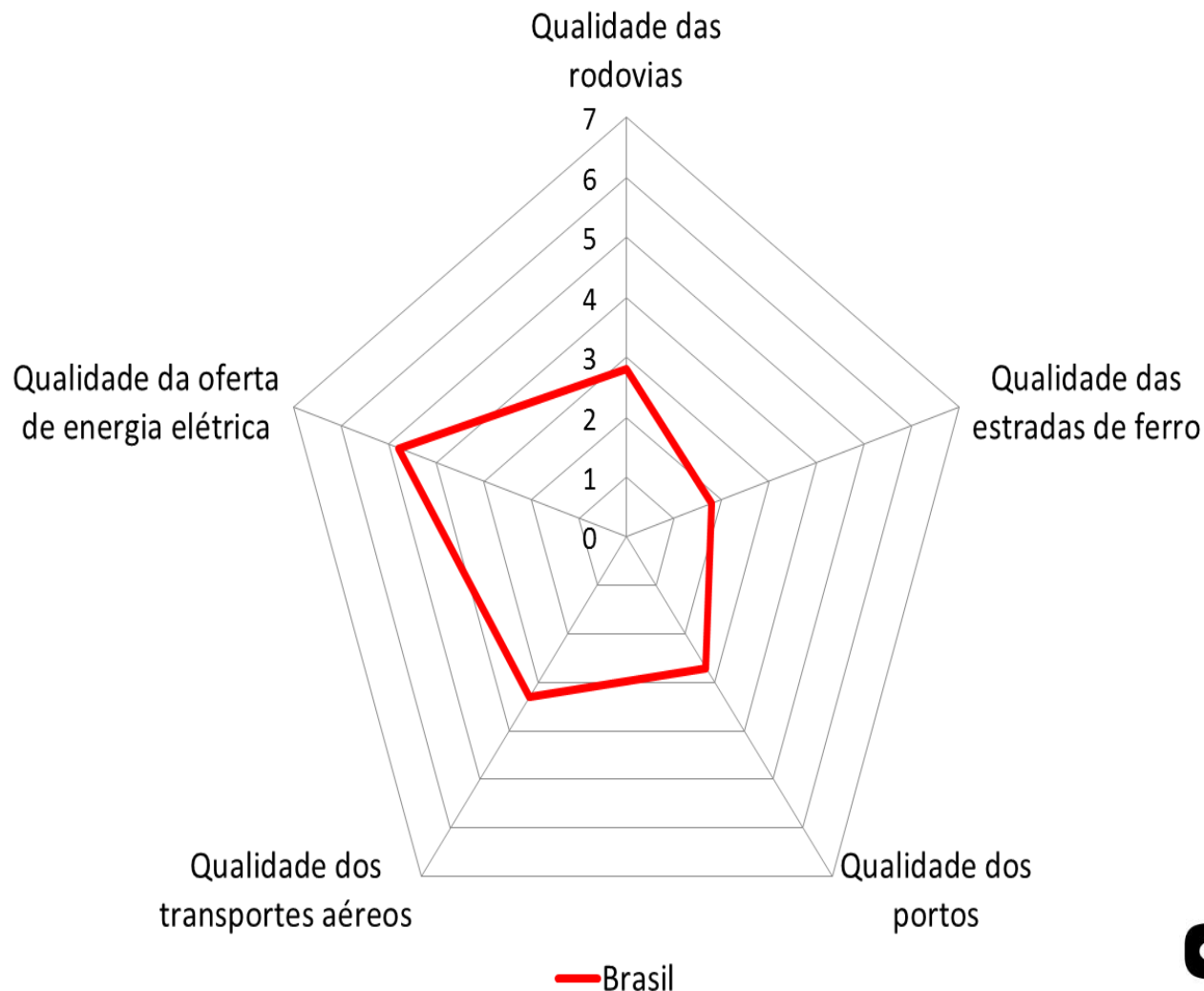
**Menos
Desenvolvido**

**Mais
Desenvolvido**

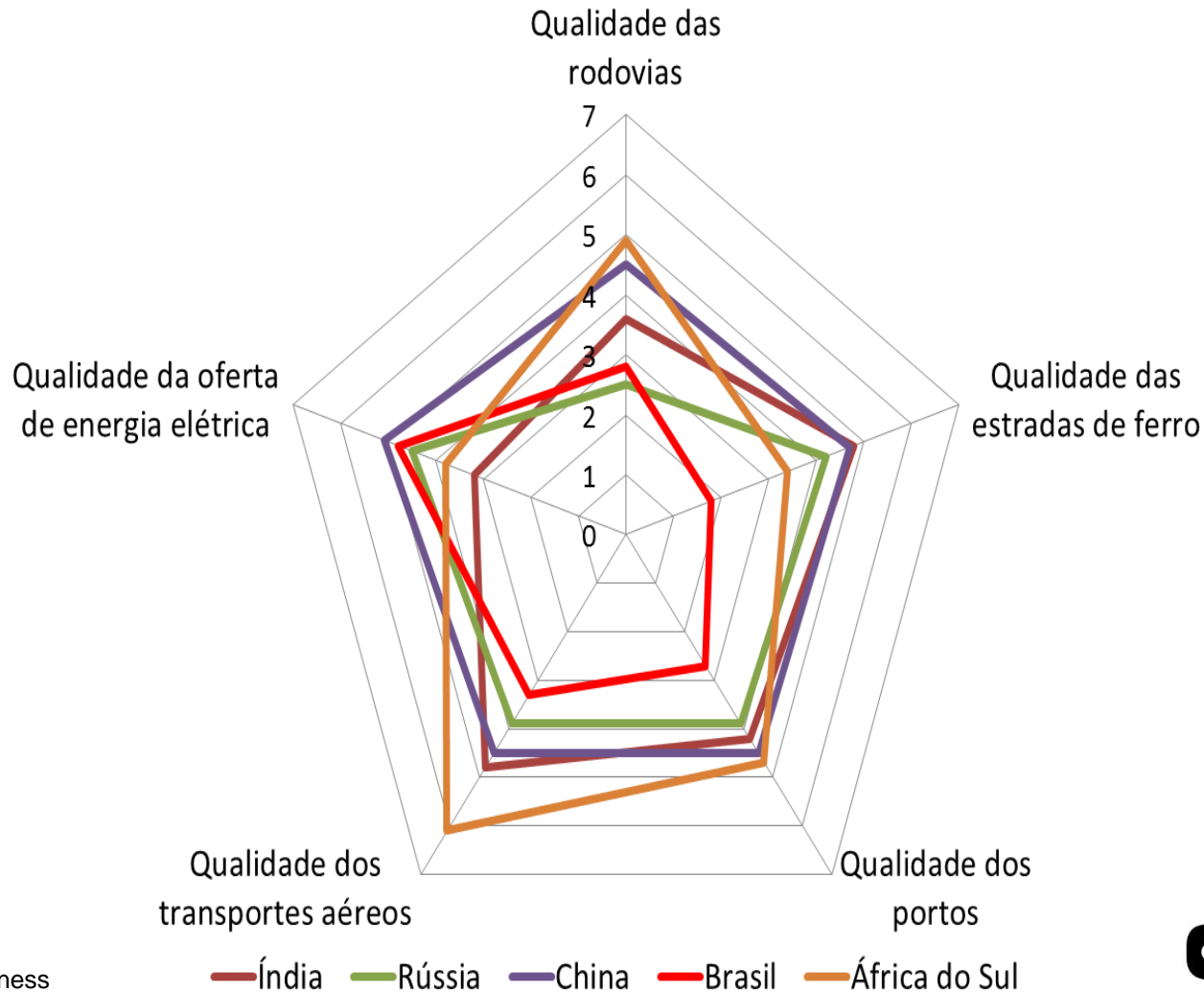
Posição do Brasil é desfavorável na teia da infraestrutura...



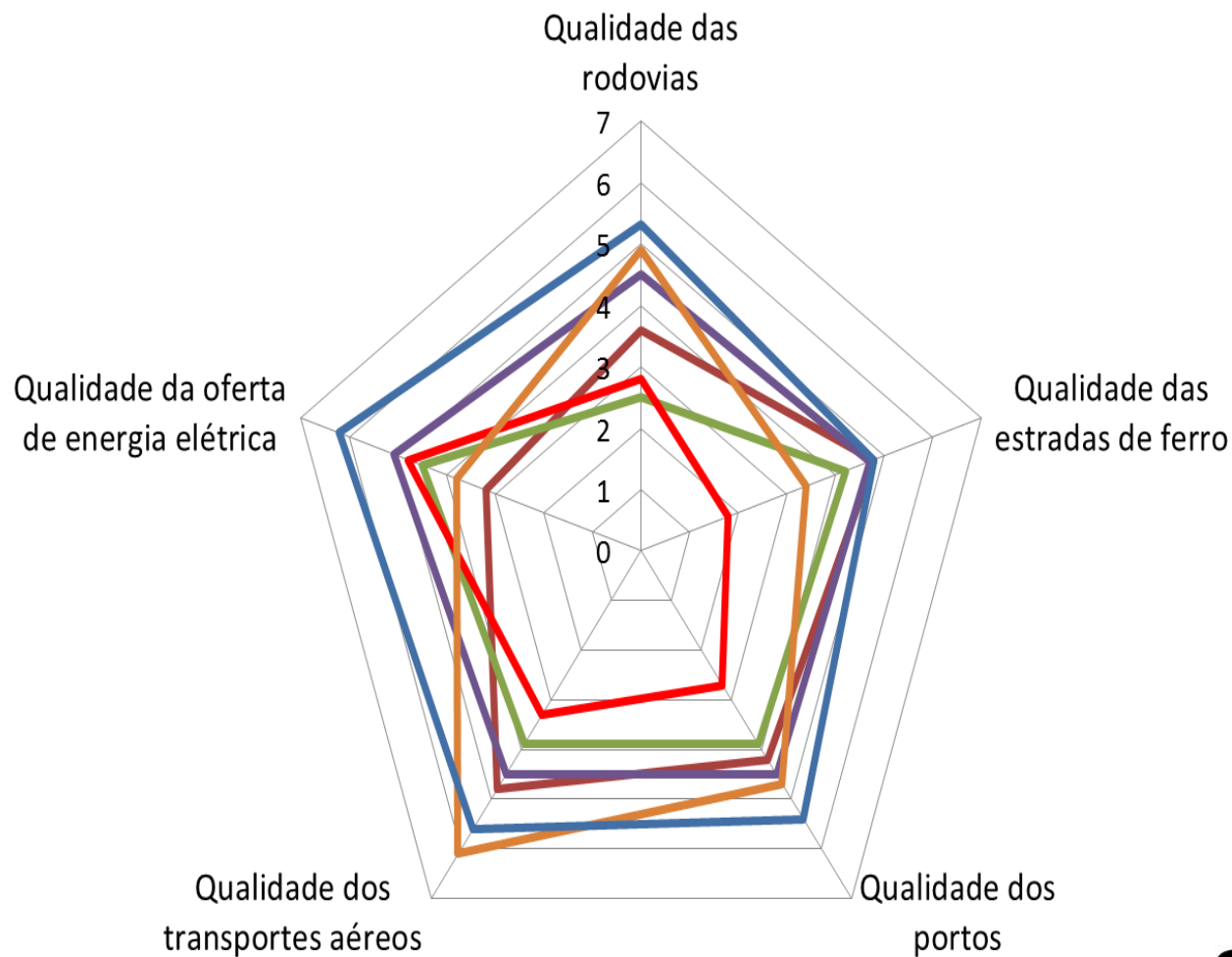
Posição do Brasil é desfavorável na teia da infraestrutura...



Os demais Brics têm em geral melhor posição...



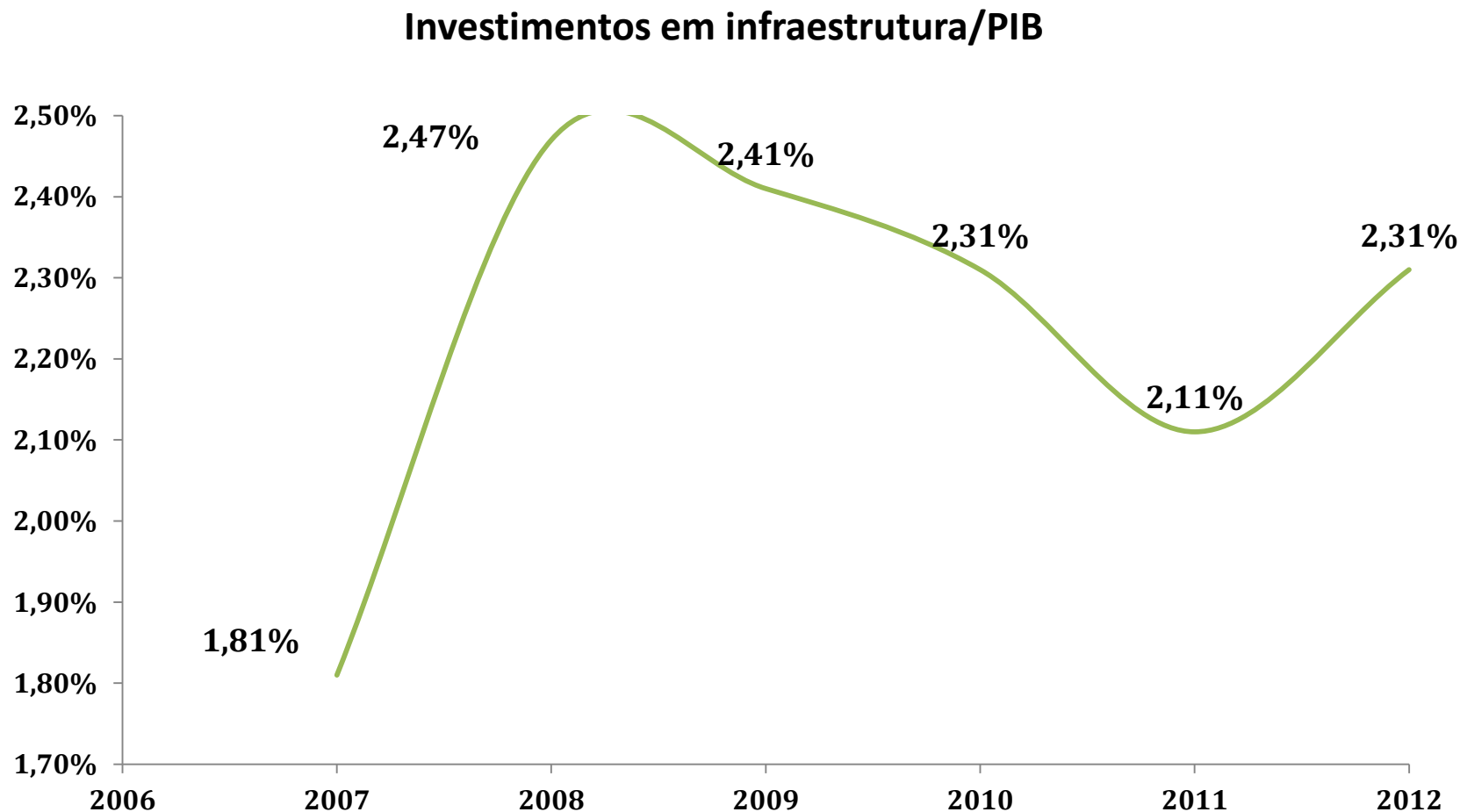
...mas emergentes ainda estão longe dos países desenvolvidos...



Qualidade da infraestrutura brasileira está abaixo dos principais emergentes...

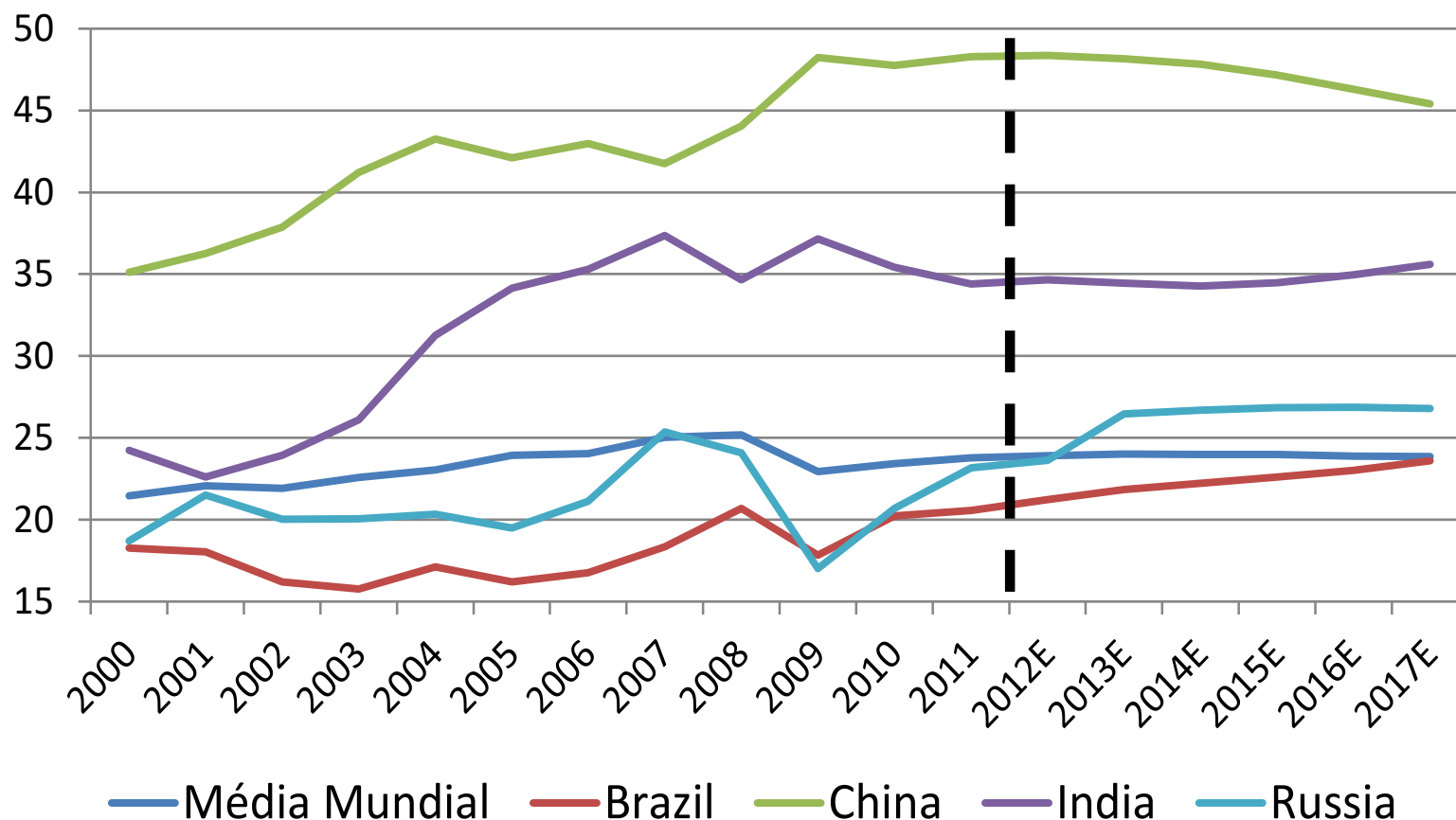
	Brasil	Rússia	Índia	China
Colocação Geral (Ranking de Competitividade)	56°	64°	60°	29°
Colocação no Ranking de Infraestrutura	71°	45°	85°	48°
Qualidade geral da infraestrutura	114°	93°	85°	74°
Qualidade das rodovias	120°	136°	84°	54°
Qualidade das estradas de ferro	103°	31°	19°	20°
Qualidade dos portos	131°	88°	70°	59°
Qualidade dos transportes aéreos	123°	102°	61°	65°
Qualidade da oferta de energia elétrica	76°	83°	111°	67°

De 2008 até 2011 o investimento em infraestrutura esteve em queda...



Brasil investe pouco comparado aos principais emergentes....

Investimento em % do PIB



Necessário salto de investimentos em infraestrutura...

- R\$ 5 trilhões em 20 anos

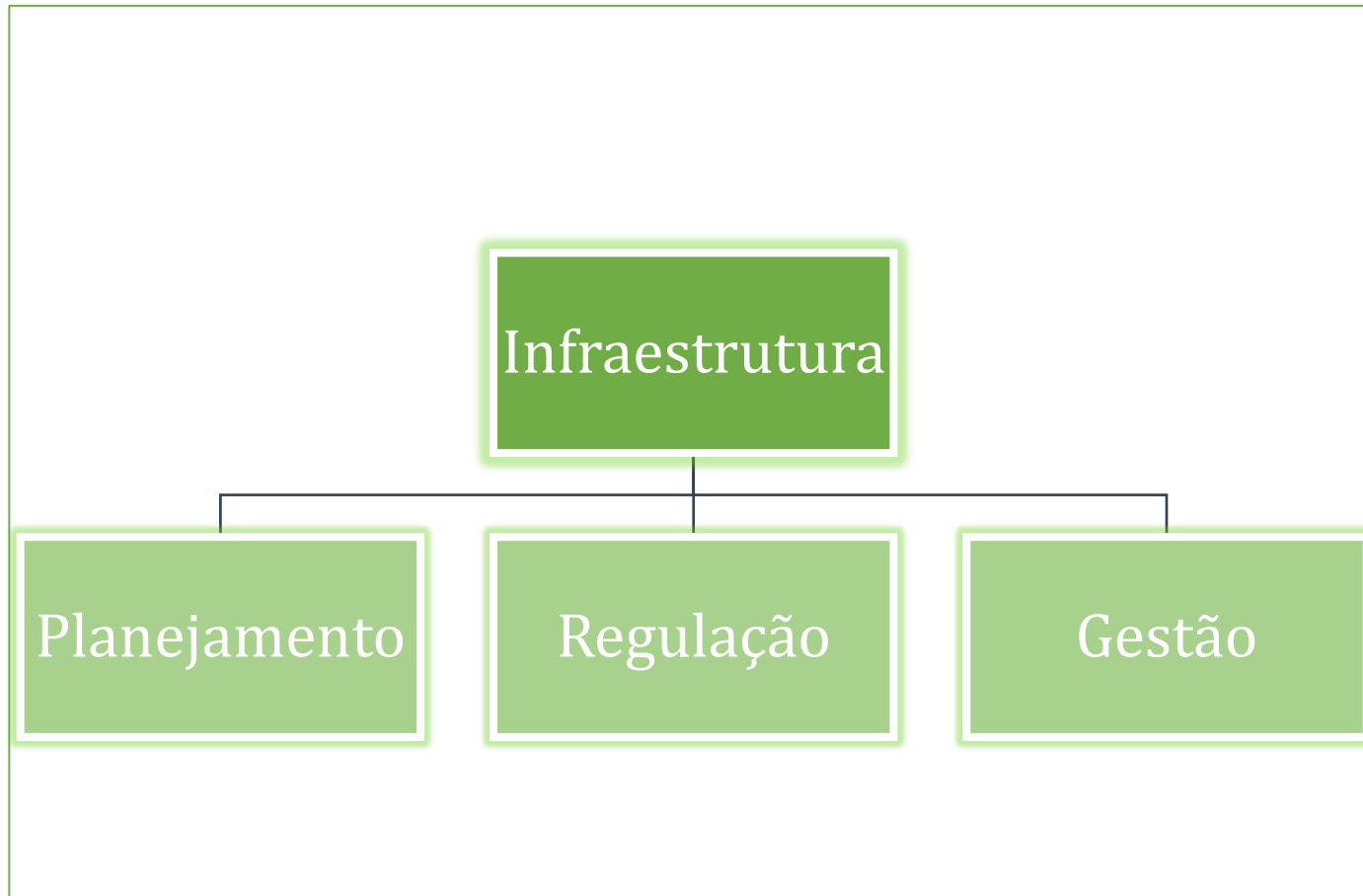
OU

- R\$ 240 bilhões por ano

OU

- 5,5% do PIB até 2033

Tripé da infraestrutura é necessário para o salto...



2.



Gesner Oliveira @gesner_oliveira · 5 min

Gargalos da infra estrutura constituem um dos maiores entraves ao crescimento sustentado Brasil. Um exemplo é a tragédia do saneamento.



4



1



Desafios do saneamento em países emergentes são enormes...

Fundos de Vales



Impossibilidade para
implantação de coletores tronco.
Necessidade de realização de
parceria com as Prefeituras para
soluções destes problemas.
Intenso Trabalho Social
com a população.

Áreas Irregulares



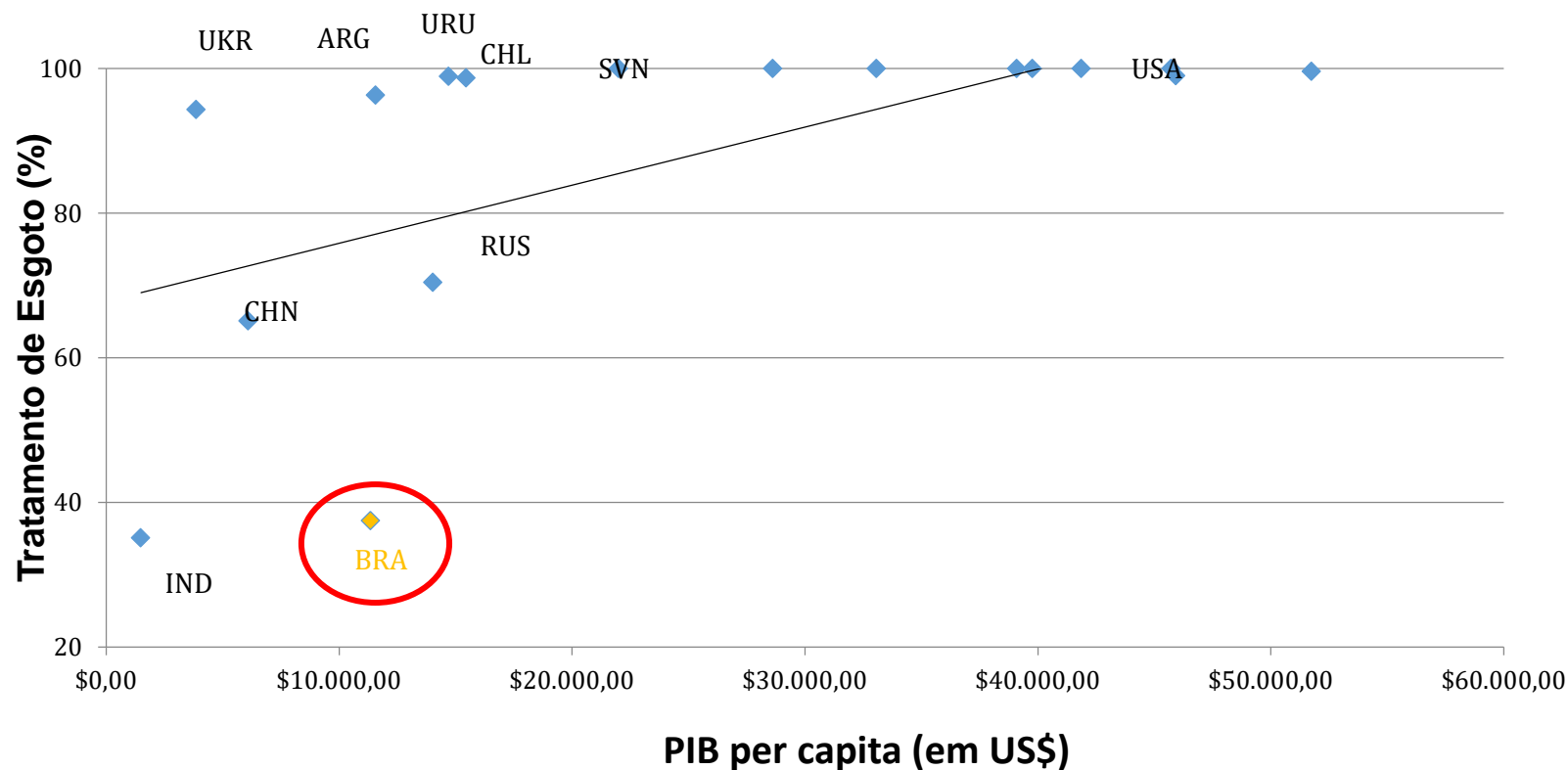
Impedimento legal para
regularizar infraestruturas de
saneamento: elevadas as
perdas aparentes e reais.

Crescimento Periferias



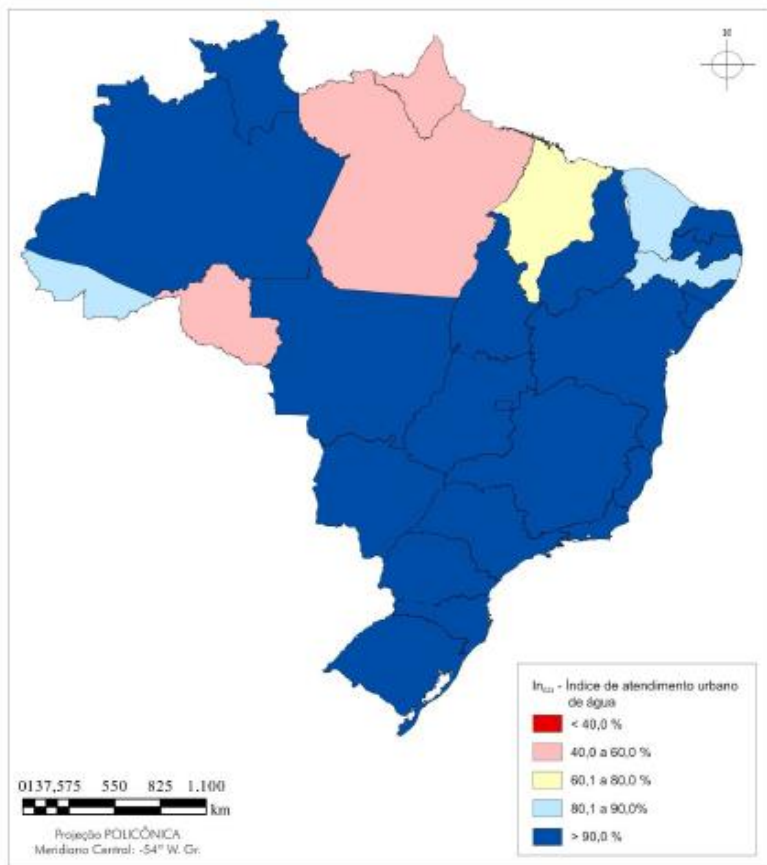
Dificuldade de conexão.
Baixa adesão.
Custos crescentes.
Receitas decrescentes.
Violência.
(áreas de risco = difícil acesso).

Brasil tem déficit de saneamento incompatível com sua renda per capita...

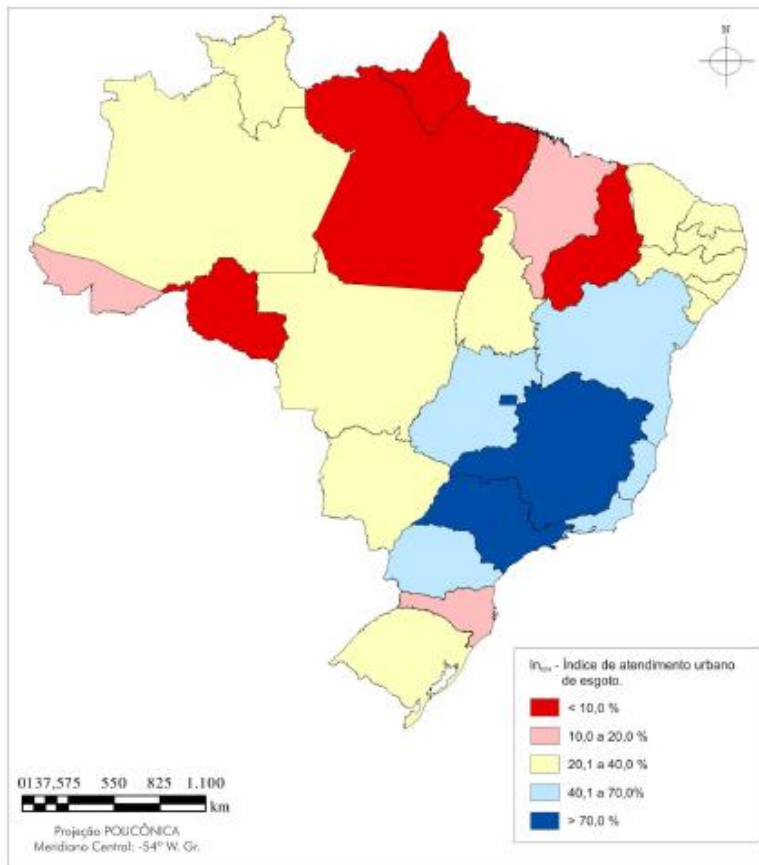


Mapa do esgoto é mais trágico do que o da água...

Índice de atendimento de água

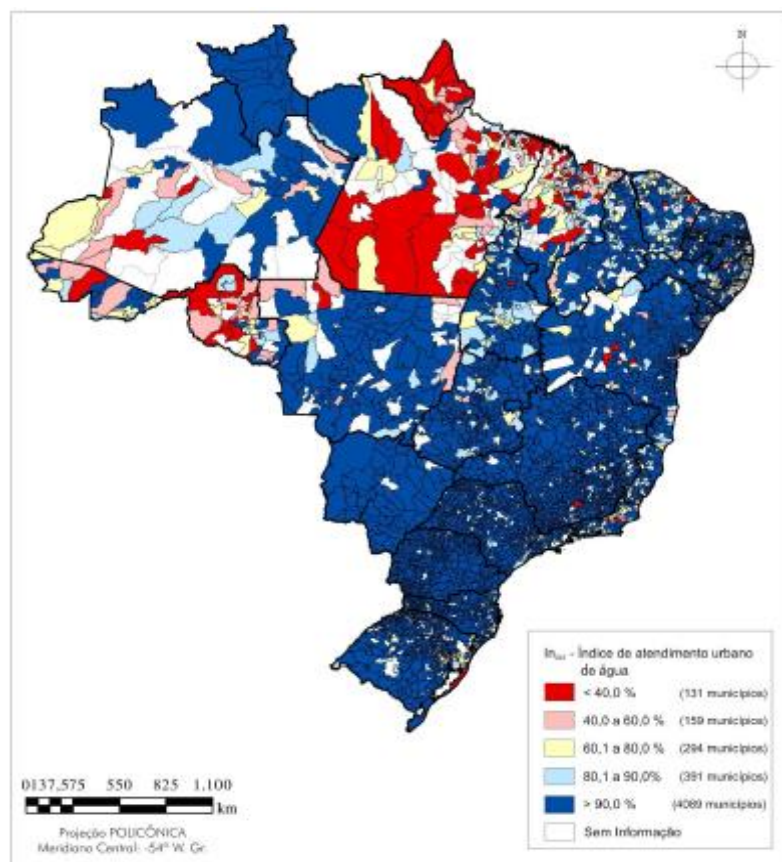


Índice de atendimento de esgoto

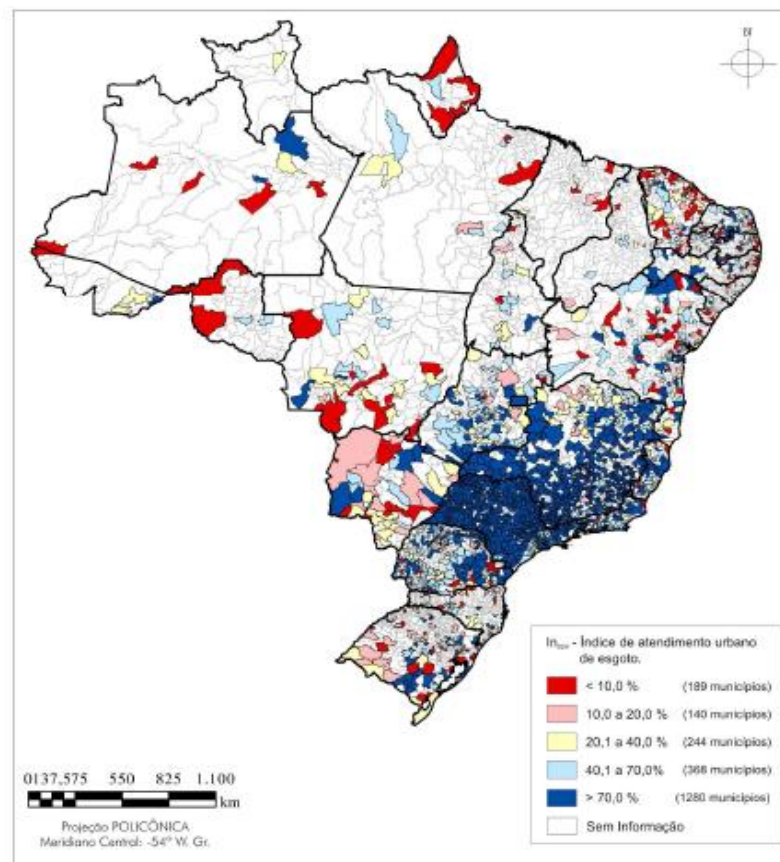


Mesmo nas regiões em melhor situação há lacunas no atendimento...

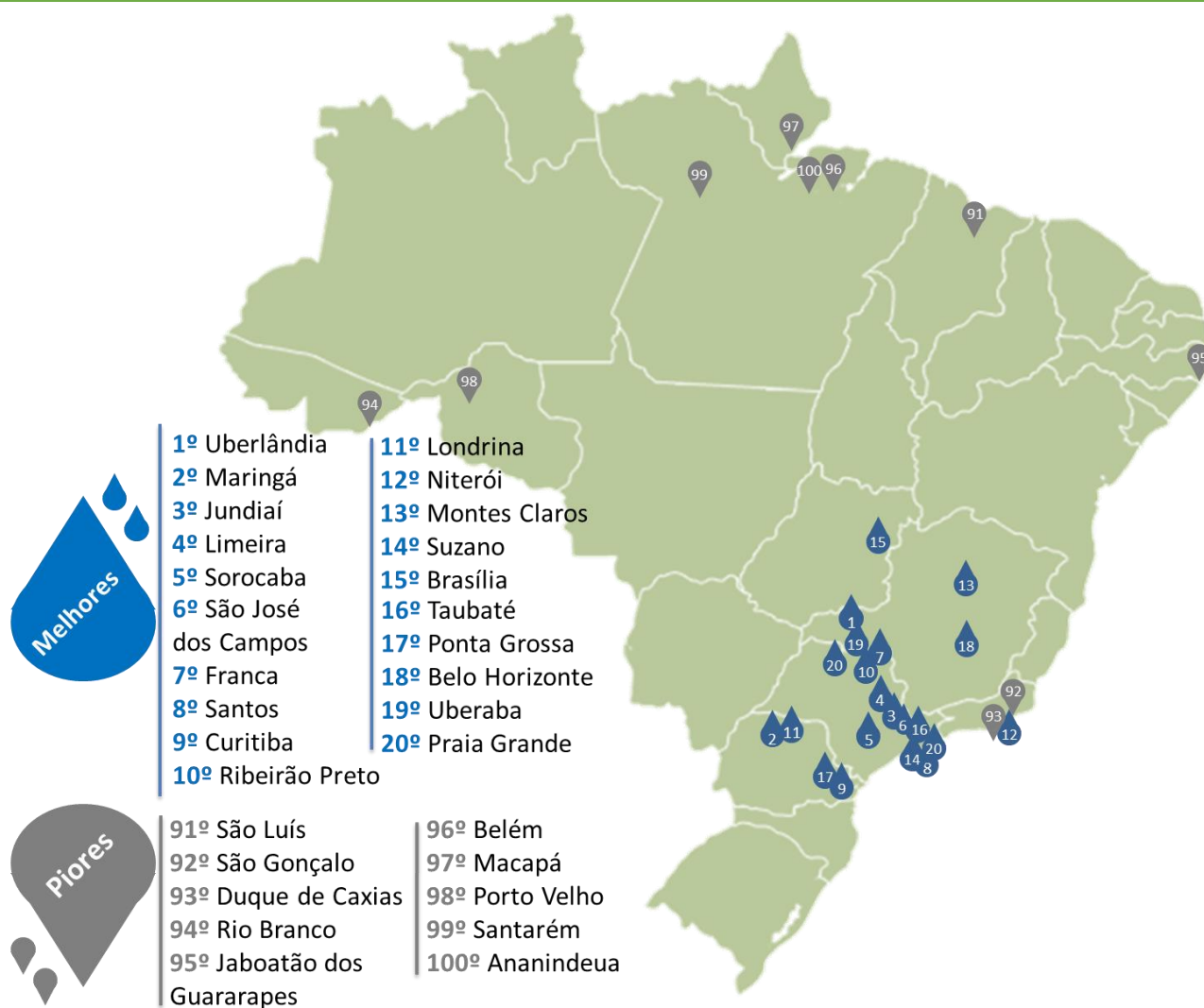
Índice de atendimento de água



Índice de atendimento de esgoto



As cidades mais bem colocadas no *ranking* do Trata Brasil concentram-se na Região Sudeste...



Apenas uma das cidades-sede da Copa se encontra entre as 10 melhores posições do *ranking* do Trata Brasil...

Posição no Ranking	Município	UF	População	Água	Coleta	Tratamento	Perdas	Soma dos investimentos desde 2008
9	Curitiba	PR	1.764.541	100	95,51	87,18	32,16	228.671.481
15	Brasília	DF	2.609.998	99,45	93,71	65,57	23,47	593.374.967
18	B. Horizonte	MG	2.385.640	100	100	59,08	31,92	736.669.116
23	São Paulo	SP	11.316.119	99,1	96,13	50,26	36,22	2.962.645.703
35	Salvador	BA	2.693.606	92,49	79,2	79,2	47,95	175.131.000
38	Porto Alegre	RS	1.413.094	100	88	16,38	46,91	492.309.083
43	Fortaleza	CE	2.476.589	98,77	53,63	51,77	38,55	376.860.631
57	Rio de Janeiro	RJ	6.355.949	90,66	77,85	51,92	54,99	321.251.211
70	Manaus	AM	1.832.424	95,58	26,8	22,86	56,90	195.303.249
71	Recife	PE	1.546.516	82,29	35,54	35,54	64,80	876.175.141
75	Natal	RN	810.780	90,76	33,08	33,08	48,38	191.834.651
80	Cuiabá	MT	556.299	98,21	39,9	22,03	60,83	20.583.763

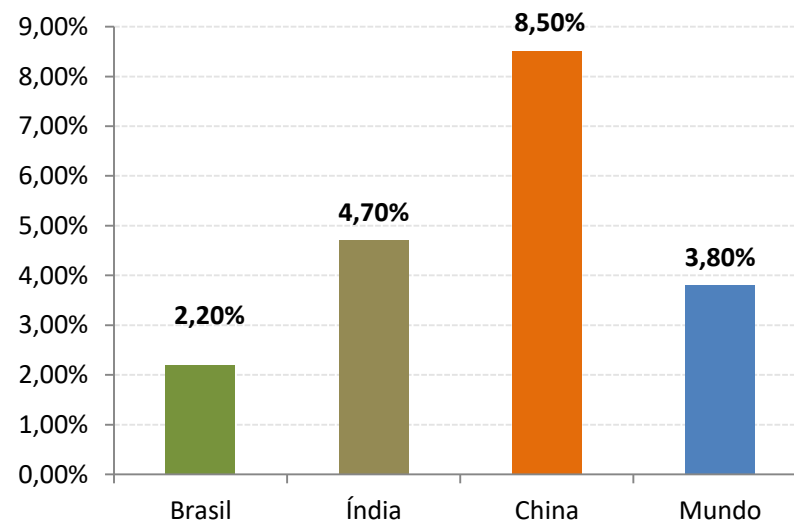
Brasil precisa aumentar investimentos em saneamento e em infraestrutura...

Parcela do PIB utilizada em investimentos em infraestrutura

Período	1971/1980	1981/1989	1990/2000	2001/2010
(% PIB)	5,42	3,62	2,29	2,13
Eletricidade	2,13	1,47	0,76	0,61
Telecomunicações	0,8	0,43	0,73	0,7
Transporte	2,03	1,48	0,63	0,64
Água & Saneamento	0,46	0,24	0,15	0,18

Fonte: Castelar Pinheiro (2012) e Frischtak (2011)

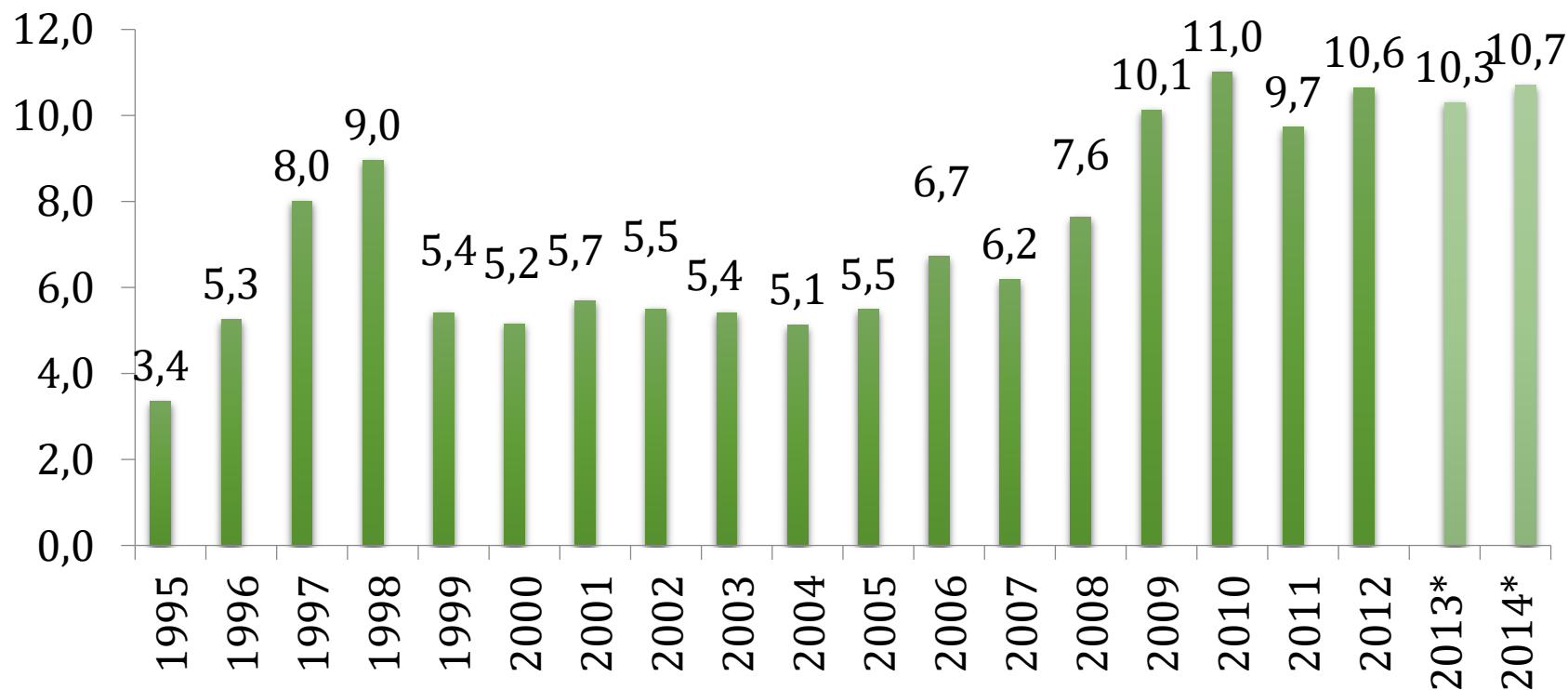
Média da parcela do PIB utilizado em investimentos em infraestrutura, nos últimos 20 anos



Fonte: McKinsey (study for Anuário EXAME de Infraestrutura 2013-2014)

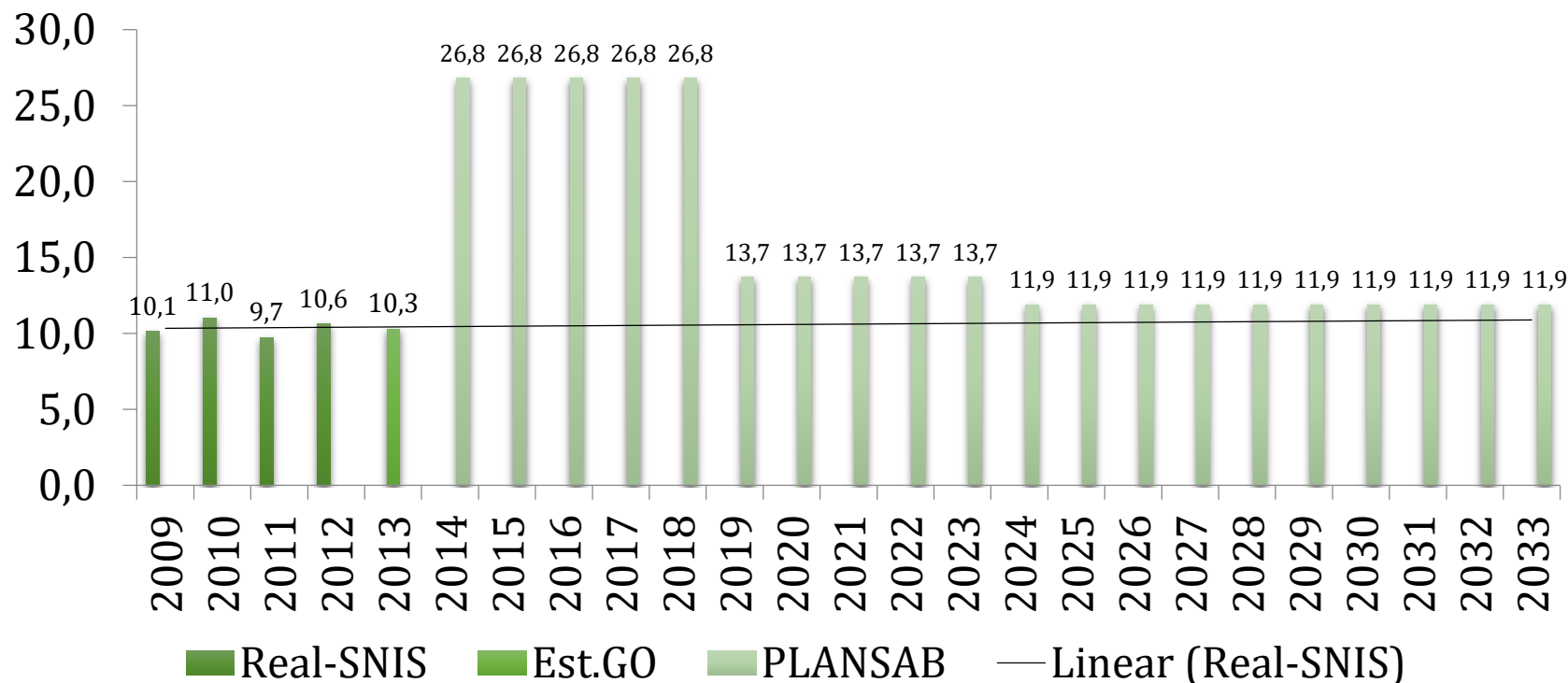
Patamar atual de investimentos anuais encontra-se estagnado desde 2009 ...

R\$ bilhões de dezembro 2013



PLANSAB é demasiadamente otimista para os primeiros cinco anos...

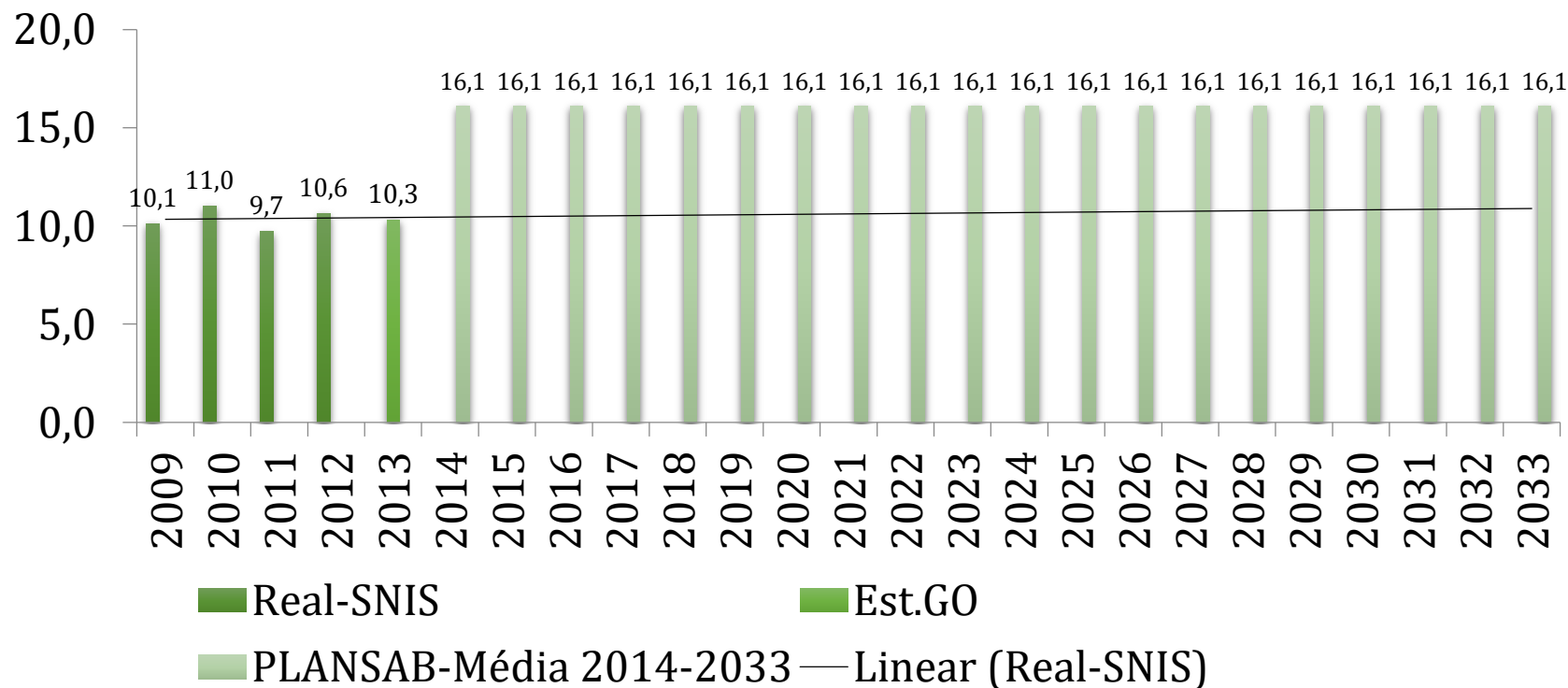
R\$ bilhões de dezembro 2013



Investimento Médio PLANSAB 2014-2033

55% acima da média 2009-2013...

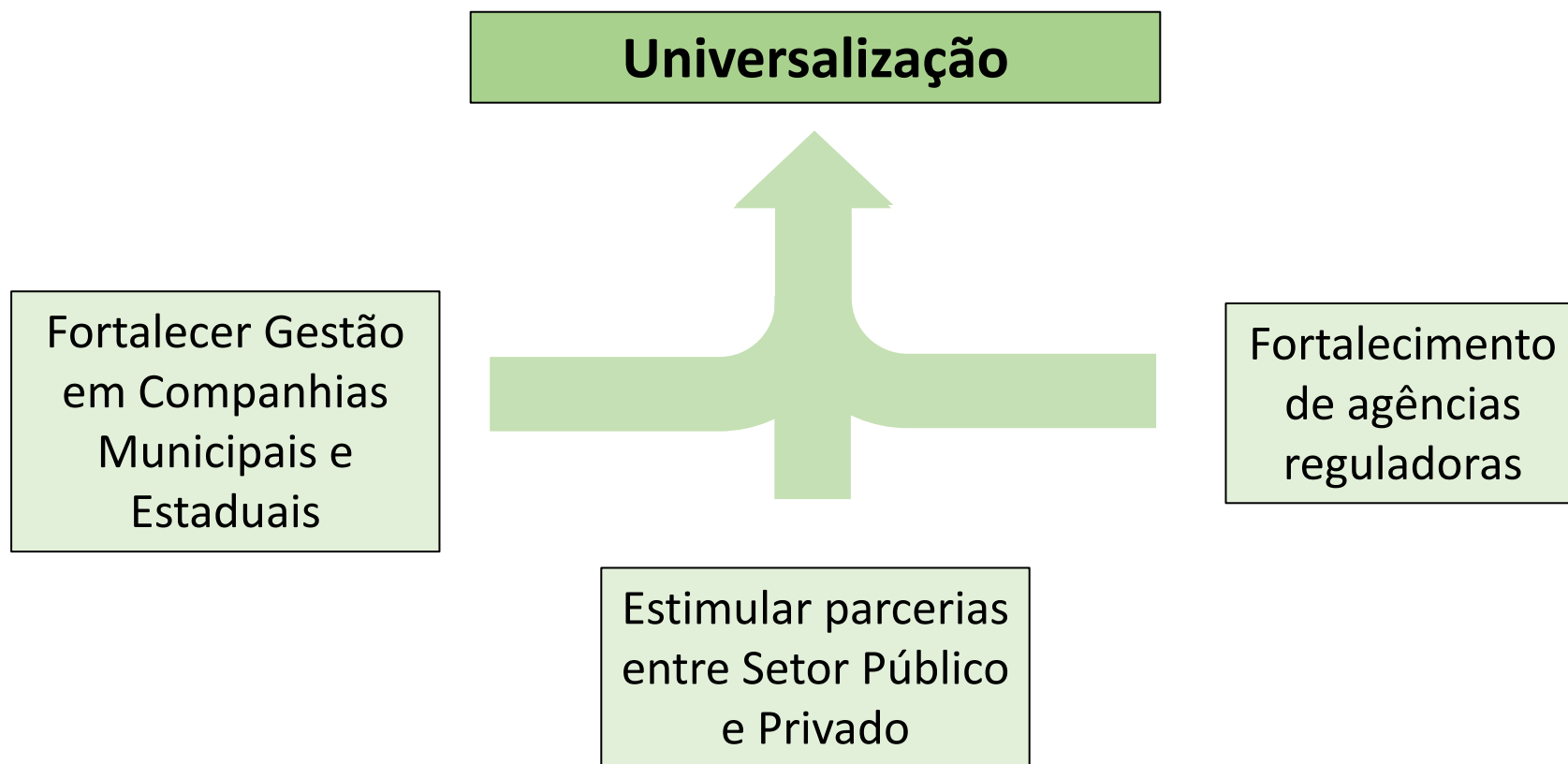
R\$ bilhões de dezembro 2013



No atual ritmo de investimento alcançaremos a universalização daqui a meio século...

Cenários	Ano de universalização		Investimentos	
	Água	Esgoto	Universalização	Até 2060
1 – Manutenção do atual patamar de investimentos	2039	2060	R\$ 255 bi	R\$ 255 bi
2 – Duplicação do patamar de investimentos	2021	2031	R\$ 220 bi	R\$ 255 bi
3 – Manutenção do atual patamar de investimentos com incremento de 30% na produtividade	2028	2042	R\$ 165 bi	R\$ 186 bi
4 – Duplicação do patamar de investimentos com incremento de 30% na produtividade	2017	2024	R\$ 150 bi	R\$ 186 bi

No saneamento algumas ações são particularmente importantes para alcançar a universalização...



Parcerias têm mobilizado investimentos elevados:...

PPP/Concessão	Companhia	Investimentos
Compesa – PPP RMR	Lidermarc/Foz do Brasil	R\$ 4,5 bi
Prefeitura do Rio de Janeiro – Área de Planejamento 5 (AP5)	Foz do Brasil e Águas do Brasil	R\$ 2,4 bi
Saneago – Subconcessão para serviços de esgoto	Foz do Brasil	R\$ 1 bi
Sabesp - PPP Sistema Produtor São Lourenço	Camargo Corrêa/Andrade Gutierrez	R\$ 1,68 bi
Copasa - PPP Rio Manso	Foz do Brasil	R\$ 519 milhão
Sabesp - PPP Alto Tiête	CAB Ambiental	R\$ 300 milhão
Casal - PPP Agreste	CAB Ambiental	R\$ 175 milhão

3.



Gesner Oliveira @gesner_oliveira · 5 min

PPPs e concessões devem ser estimuladas para aumentar o investimento e reduzir o déficit em infraestrutura



4



associados

PPP: principais características...

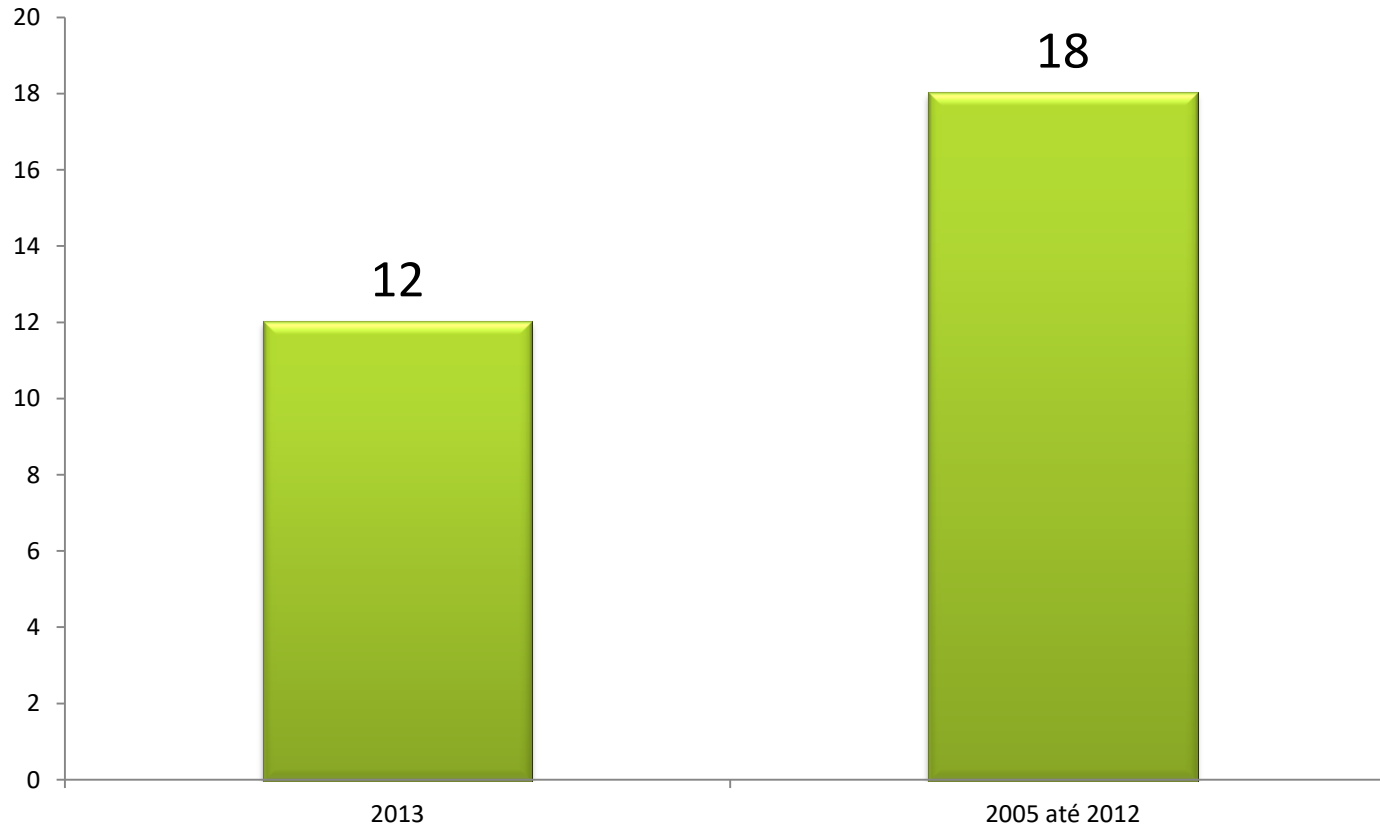
- Investimento do Setor Privado na implantação e melhoria de infraestrutura ;
- Governo define o objetivo
- Necessidade de contratos e planejamento de longo prazo
- Redução dos custos de transação
- O serviço é operado por aqueles que investem em infraestrutura: incentivo para melhorar a eficiência

Vantagens das PPPs...

- Ótima alocação de riscos
- Estrutura adequada de incentivos
- Contribuição da tecnologia e gerenciamento
- Transparência e controle
- Ênfase em metas e resultados
- Redução dos custos de transação

Avanço das PPPs no cenário de investimentos ...

Contratos de PPPs firmados por governos estaduais



Procedimento de Manifestação de Interesse (PMI)...

**Parceiro Privado
pede autorização do
Estado para estudar
um projeto de
interesse**

**Estado
escolhe o
projeto
final**

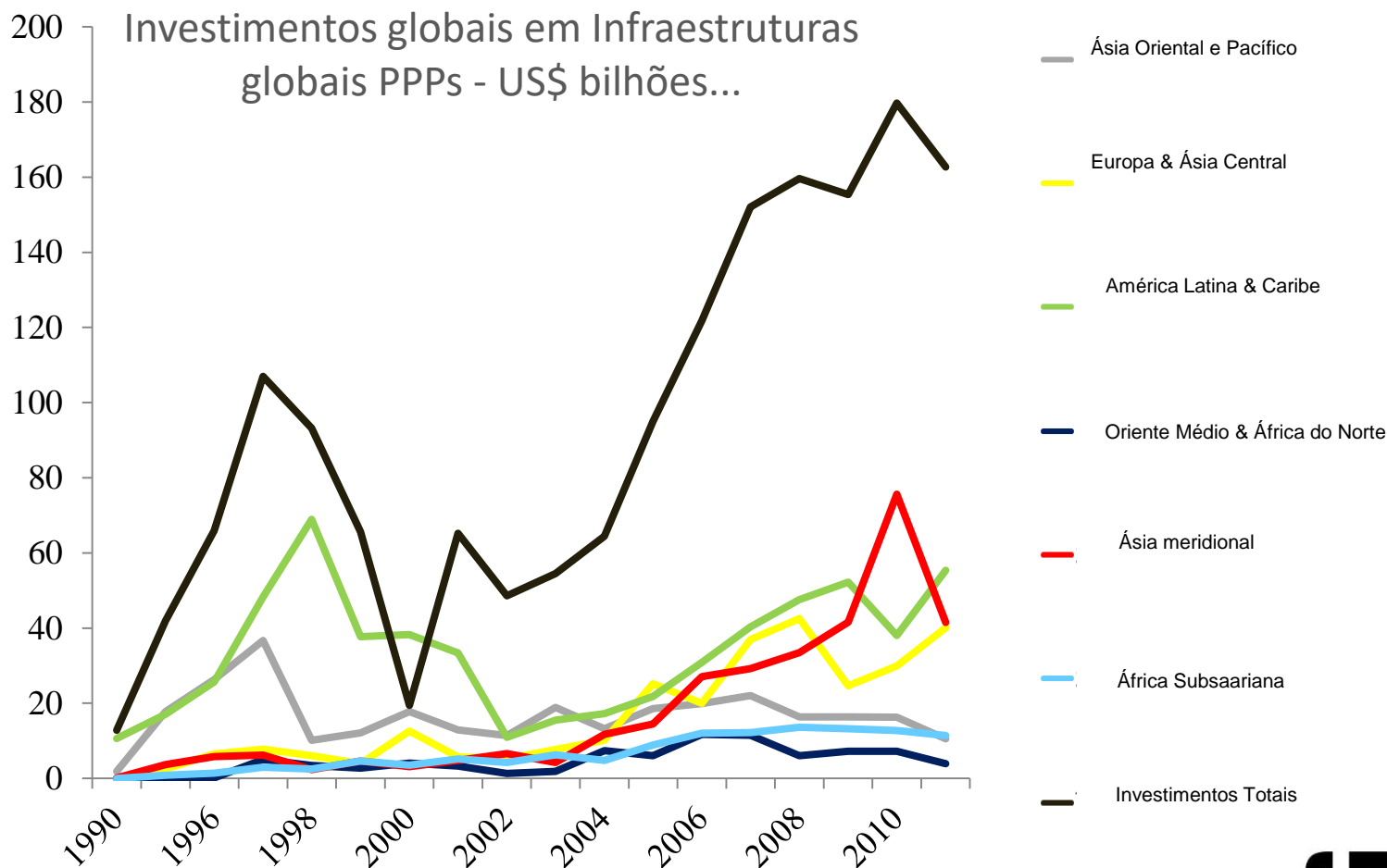
Licitação

**Reembolso
dos custos
do projeto**

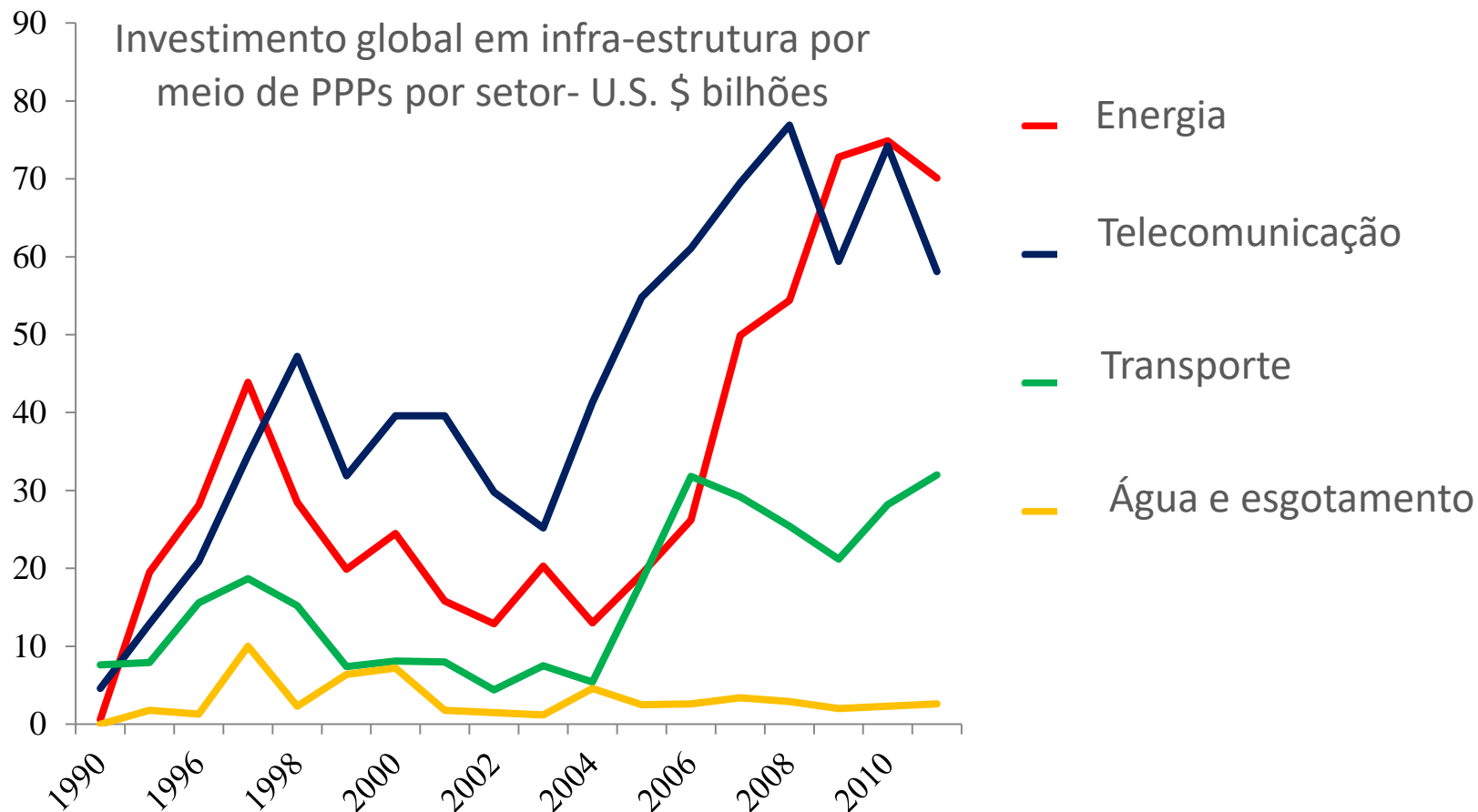
PMIs têm crescido como instrumento de estruturação de projetos...

- 16 Estados e o Distrito Federal recorreram ao PMI
- 73 PMIs publicados (2007-12), sendo 52 em 2011-12
- 9 PMIs resultaram em processos de licitação já realizados
- 2 PMIs resultaram em licitações que estão em andamento
- 52 PMIs terão seu resultado divulgado no curto prazo

Tendência global é o aumento dos investimentos através das PPPs ...



Segmentos com maior qualificação bancária e viabilidade financeira da rede representam a maioria dos investimentos através das PPPs ...



Parcerias com o setor privado podem assumir diversas formas...

- Prestação de serviço e performance (melhoria operacional, capacitação de pessoas, tecnologia, entre outros)
- Concessões clássicas
- Concessões administrativas ou PPPs
- Concessões patrocinadas
- Sociedades de Propósito Específico (SPEs)

Existem vários modelos de prestação de serviços...

Participação crescente do setor privado

	Fornecimento Direto	Lease ativos	PPP administrativa	PPP patrocinada	Concessão
Quem paga	Público	Público	Público	Público e Usuário	Usuário
Financiamento	Público	Privado	Privado	Privado	Privado
Construção	Público	Privado	Privado	Privado	Privado
Operação	Público	Público	Privado	Privado	Privado
Relação com o Usuário	Público	Público	Público	Privado	Privado

O plano de concessões já avançou em alguns setores ...

Rodovias	Data do Leilão	Investimento esperado	Extensão total	Demanda (veículo/dia)
BR-050 (GO/MG)	18/09/2013	R\$ 3,03 bi	436,6 km	8,400
BR-163 (MT)	27/11/2013	R\$ 5,5 bi	851 km	8,500
BR-060/153/262 (DF/GO/MG)	04/12/2013	R\$ 7,9 bi	1.177 km	14,500
BR-163 (MS)	17/12/2013	R\$ 5,8 bi	847 km	5,800
BR-040 (MG/GO/DF)	27/12/2013	R\$ 7,92 bi	936,8 km	8,400
BR-153 (TO/GO)	23/05/2014	R\$ 4,82 bi	814 km	8,500
BR-116 (MG)	2014	R\$ 3,95 bi	817 km	7,100
BR-101 (BA)	2014	R\$ 3,58 bi	722 km	5,900
BR-262 (ES/MG)	2014	R\$ 1,70 bi	377 km	6,000

AEROPORTOS	Data do Leilão	Investimento esperado
Guarulhos (SP)	06/02/2012	R\$ 4,6 bi
Viracopos (SP)	06/02/2012	R\$ 8,7 bi
Brasília (DF)	06/02/2012	R\$ 2,8 bi
Galeão (RJ)	22/11/2013	R\$ 5,7 bi
Confins (MG)	22/11/2013	R\$ 3,5 bi

Outros projetos foram adiados para este ano...

FERROVIAS

Lucas do Rio Verde (MT) - Campinote (GO) -
Palmas - Anápolis

Uruaçu - Corinto - Campos

Belo Horizonte - Salvador

Rio de Janeiro - Campos - Vitória

Salvador - Recife

Açailândia - Vila do Conde

Anápolis - Estrela D'Oeste - Panorama -
Dourados

São Paulo - Rio Grande

Maracaju - Eng. Bley - Paranaguá

Ferroanel de São Paulo

PORTOS

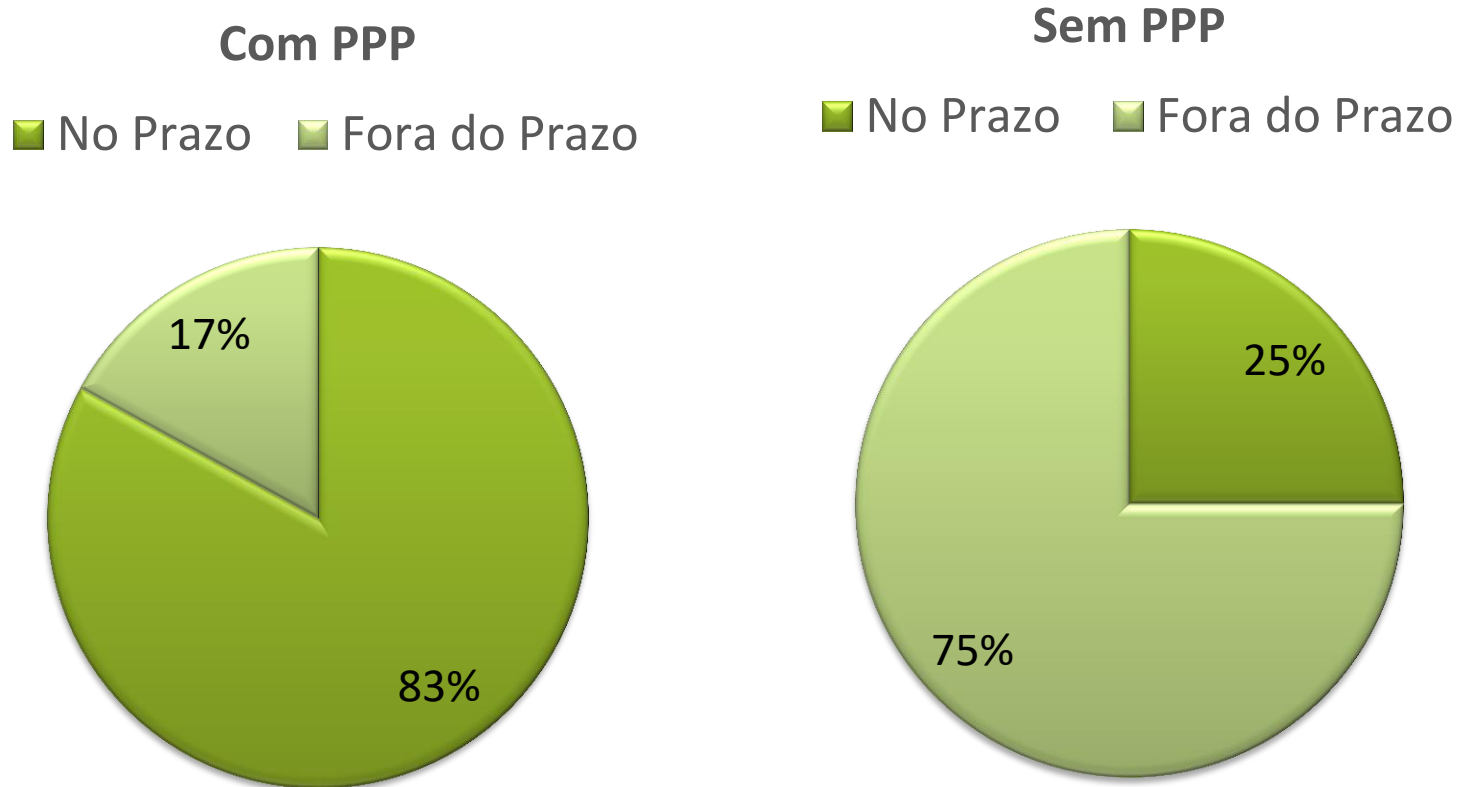
Bloco 1 - Santos e Pará

Bloco 2 - Paranaguá, São Sebastião , Salvador e
Aratu

Bloco 3 -Suape, Recife, Cabedelo, Fortaleza,
Maceió, Itaqui e Macapá

Bloco 4 - Manaus, Imbituba, Itaguaí, Itajaí,
Niterói, Porto Alegre, Rio de Janeiro, Rio Grande,
São Francisco do Sul e Vitória

Experiência do Reino Unido confirma as vantagens de PPPs no cumprimento do prazo de obras (1992-2004) ...



Houve alteração ou aumento no valor presente do contrato
- com PPP: em 22% dos projetos – sem PPP: em 75% dos projetos

Estado de Victoria, na Austrália, sugere que modelos institucionais avançaram para áreas sociais mais maduras...

- PPPs utilizadas no Estado desde 2000 (22 PPP)
- Foco em infraestrutura social: hospitais, estradas, centros de pesquisa, escolas e saneamento
- Ensinaamentos:
 - Planos de investimentos adequados
 - Supervisão de construção e operações
 - Sistema de monitoramento de desempenho



Na Índia, 831 PPPs estão em andamento...

- PPPs desde 1997
- Saneamento, energia, rodovias, portos e estações ferroviárias
- Ensinamentos:
 - Estudos pré-projeto e viabilidade são cruciais
 - O Governo precisa oferecer plena cooperação em diferentes fases da parceria
 - Critérios para a licitação deve ser simples e robusto
 - Atenção para as questões ambientais



3.1 Evolução recente das PPPs...

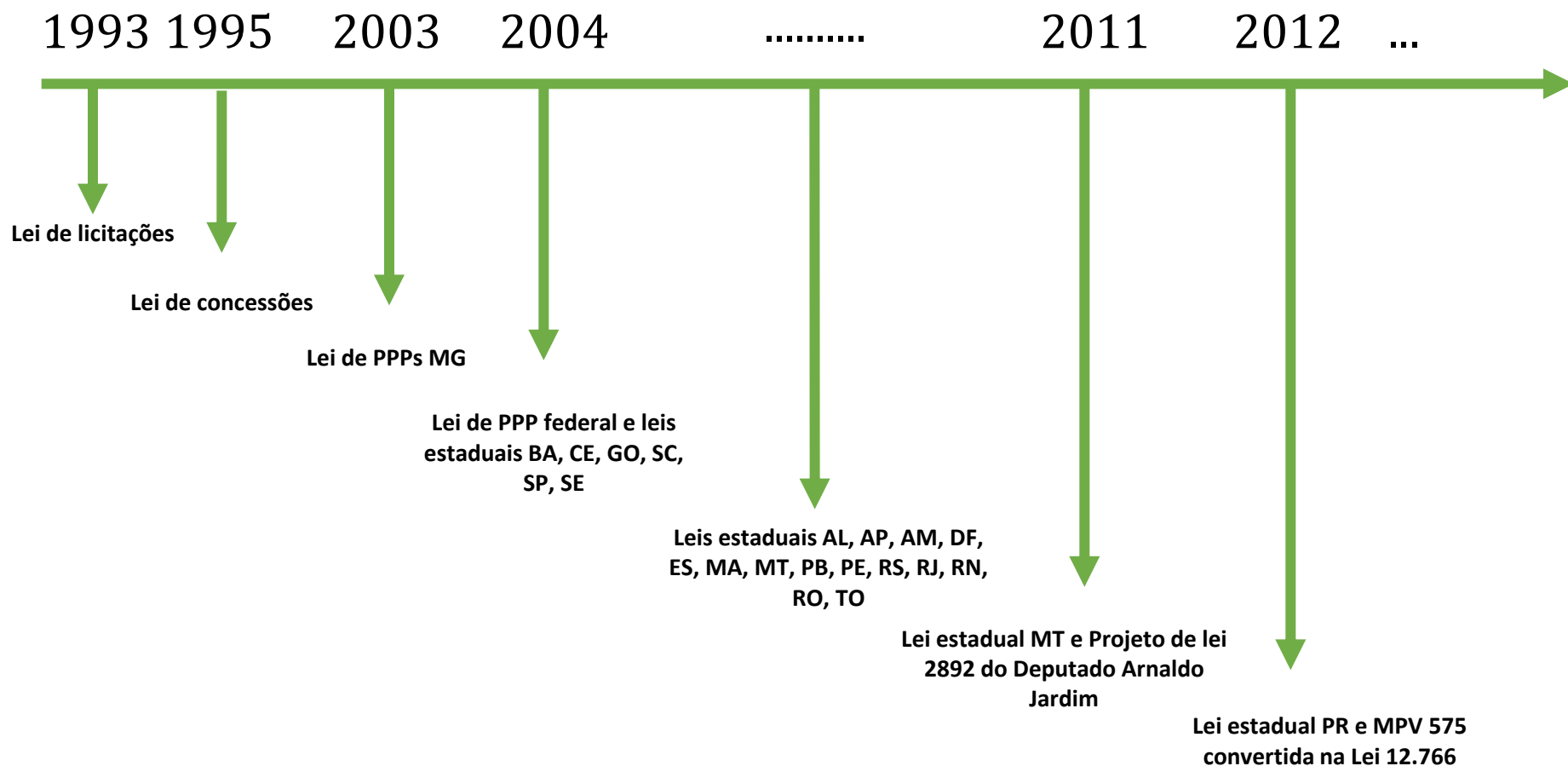


Há algumas dezenas de PPPs dos governos municipais...

- Saneamento (Rio Claro e Rio das Ostras)
- Limpeza urbana (Canoas, São Carlos, Jacareí, Piracicaba e Rio de Janeiro)
- Revitalização urbana (Rio de Janeiro)
- Educação (Belo Horizonte, São Paulo e Paulínia)
- Habitação (Paulínia)
- Centro administrativo (Hortolândia)



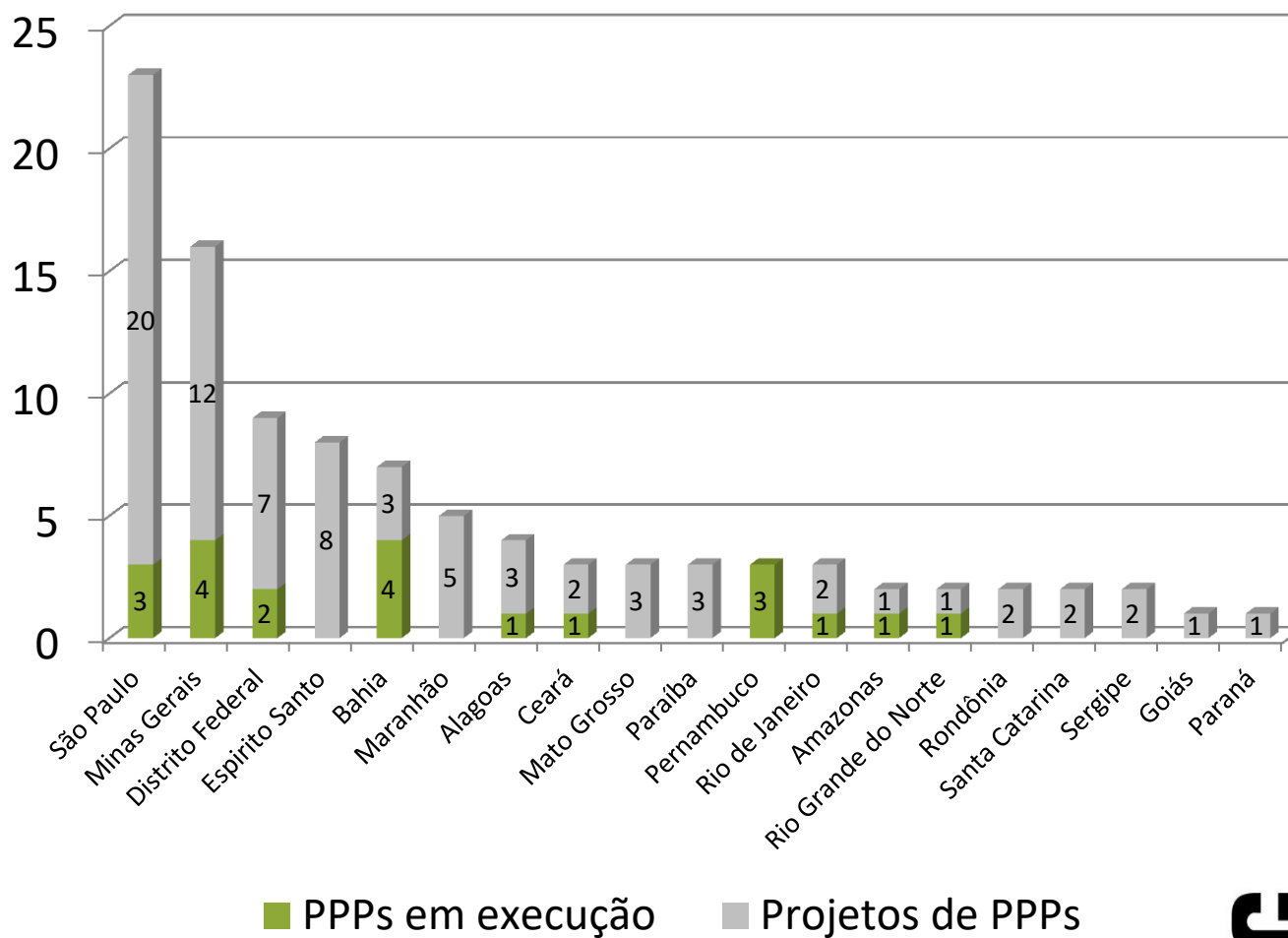
Linha do tempo das Parcerias e Concessões no Brasil...



No Brasil, existem poucos incentivos para estimular as PPPs e concessões...

- Vem ocorrendo somente a partir dos últimos anos
- A maioria dos projetos de PPP ocorreram nos estados e, em certa medida, nos municípios, embora ainda em número reduzido e valor ainda pequeno quando comparado com a necessidade de o país.
- O governo federal executou apenas um projeto PPP e levou muito tempo para iniciar as concessões.

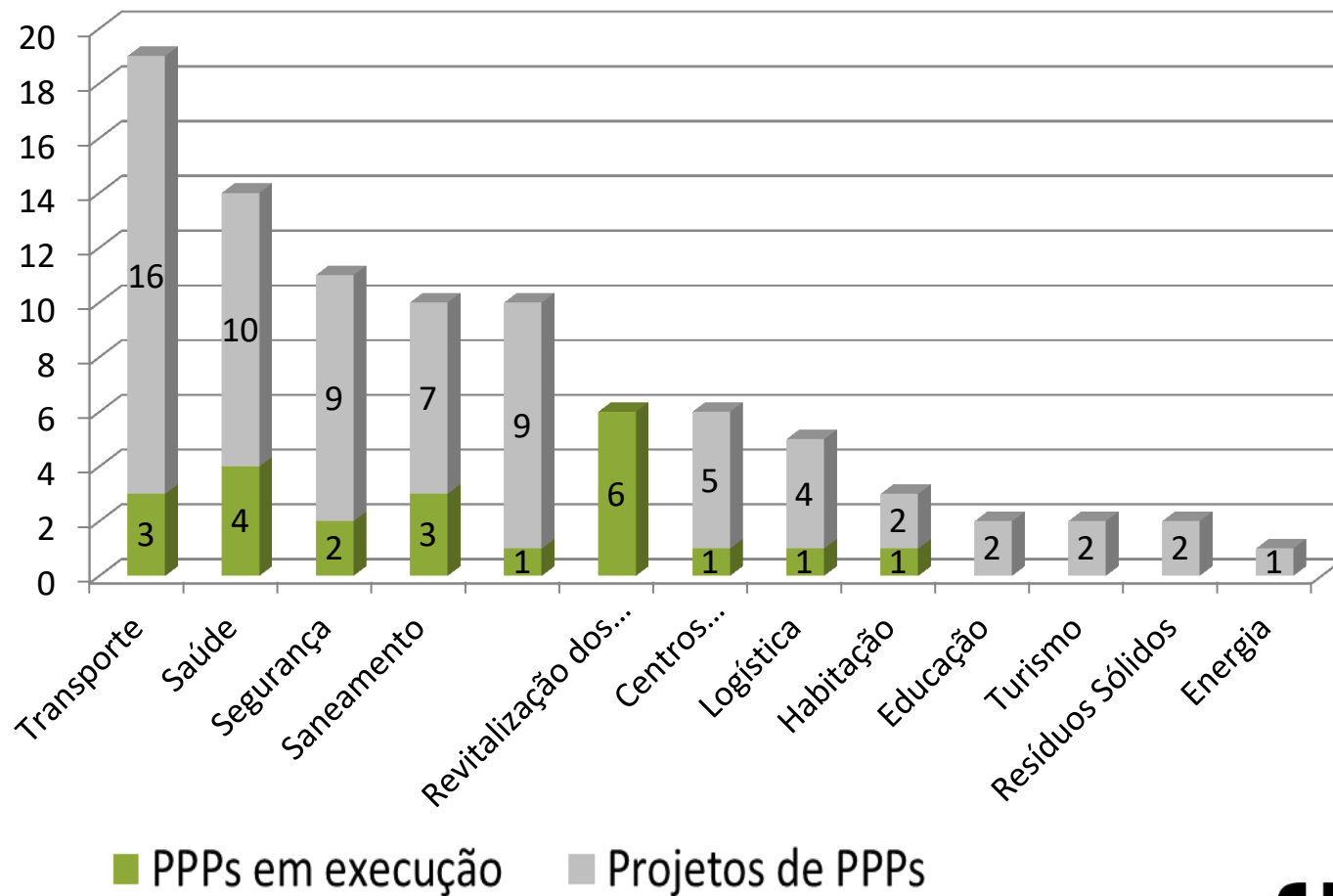
É necessário tirar os projetos do papel...



■ PPPs em execução

■ Projetos de PPPs

PPP por setor ...



*Outros: Reforma de Fóruns Jurídicos (SP), Estacionamento Subterrâneo (DF) e Pátio de Recolhimento de Veículos (MG). **5 projetos de PPPs em discussão no Maranhão

Propostas para estimular a PPPs e concessões...

Risco

- **Redução do risco**
 - Aperfeiçoar mecanismos de contragarantias para o FGP
 - Regular PPPs por meio da previsão de participação de agências reguladoras fortalecidas institucionalmente

Recursos

- **Elevação dos recursos**
 - Enquadrar as operações de PPPs no limite de crédito para estados e municípios
 - Criar recursos não onerosos para PPPs no âmbito do PAC

Tributação

- **Redução dos tributos**
 - Desonerar PIS/COFINS sobre o faturamento das concessionárias

Execução

- **Aumento da capacidade de formulação e execução**
 - Disseminar critérios para aprovação de PPPs e estimular a desburocratização do PMI e das PPPs.

Propostas – “Sobre garantias”...

Problema 1

Falta de capacidade de oferecer garantias adequadas de pagamento por parte de estados e municípios

Proposta

Permitir que o FGP possa ser utilizado em PPPs municipais e estaduais

O que falta ser feito

- Especificar melhor as regras de contribuição e contragarantia por parte dos estados e municípios
- Regular Fundo Garantidor de Projetos de Infraestrutura de Grande Vulto - FGIE

Propostas – “Lei Geral das Agências”...

Problema 2

As agências reguladoras têm deficiência de recursos para regular e fiscalizar adequadamente os contratos de concessão e PPPs

Proposta

Retomar o projeto de Lei Geral das Agências Reguladoras, visando fortalecê-las e equipá-las adequadamente para o exercício de suas competências, e aprovar o artigo 15 do PL 2892/11 que permite à agência regular os contratos de PPP

O que falta ser feito

Retomar o projeto de Lei 3337 de 2004, alterando a gestão e aprovar o artigo 15 do PL 2892/11

Propostas – “Financiamento público”...

Problema 3

Impossibilidade de parte de um empreendimento de PPP poder ser financiado com recursos públicos

Proposta

Permitir que o Poder Concedente possa pagar a contraprestação antes do início da operação

O que falta ser feito

Regulamentar a forma de concessão de aporte, pelos órgãos setoriais – p.ex. Portaria 280 do Ministério das Cidades

Propostas – “Limite de endividamento”...

Problema 4

Impossibilidade de estados e municípios poderem contratar PPPs cuja contraprestação ultrapasse 3% da receita corrente líquida

Proposta

Considerar as PPPs dentro dos limites de endividamento estabelecidos pelo Senado Federal (11,5% da RCL)

O que falta ser feito

A alteração para 5% da RCL continua como entrave para realização de PPPs, por isso a eliminação desse limite deve ser buscada.

Propostas – “Linha de recursos”...

Problema 5

Concorrência entre recursos do PAC e PPPs

Proposta

Criar uma **linha de recursos não onerosos específicos para PPPs**

O que falta ser feito

Estender a Portaria 262 publicada pelo Ministério das Cidades para todos os setores, não apenas Mobilidade Urbana

Propostas – “Tributação”...

Problema 6

Tributação sobre o faturamento de concessionárias de serviços públicos e parceiros privados

Proposta

Desonerar o PIS/COFINS sobre o faturamento de concessionárias de serviços públicos e parceiros privados

O que falta ser feito

Permitir que os investimentos feitos em ativos permanentes imobilizados necessários à prestação de serviços públicos ou vinculados a projetos de PPPs com alto retorno social possam ser utilizados como créditos perante a PIS/PASEP-COFINS.

Propostas – “Regime de contratação”...

Problema 7

Dificuldade de contratação de consultores e especialistas para modelagem de projetos

Proposta

Flexibilizar o regime de contratação das Unidades de PPPs

O que falta ser feito

Adoção de um regime especial de licitação aplicável às Unidades de PPPs meio de inclusão de artigo específico na Lei 11.079/04 que permita os estados e municípios editem regulamentos próprios de licitação para as Unidades de PPP

Propostas – “Escolha da modalidade”...

Problema 8

Dificuldade para gestor público justificar a escolha pela modalidade de PPP ou concessão em determinado empreendimento.

Proposta

Desenvolver e disseminar critérios objetivos para a escolha de uma modalidade de prestação de serviços como a PPP relativamente às demais

O que falta ser feito

Desenvolver e disseminar metodologias que permitam maior segurança para avaliar os projetos e acelerar a tomada de decisão quanto à aprovação de projetos.

Propostas – “Agilidade do PMI”...

Problema 9

Modelo federal referência de manifestação de interesse é pouco ágil

Proposta

Modelo mais ágil de manifestação de interesse

O que falta ser feito

A inclusão de diretrizes gerais para o procedimento de manifestação de interesse com certo nível de padronização dos PMI

Propostas – “Benefícios e Sociedade”...

Problema 10

Falta conhecimento na sociedade sobre possíveis benefícios de concessões e PPPs

Proposta

Difusão dos benefícios das PPPs e concessões em diversas instâncias da sociedade

O que falta ser feito

Treinamento de gestores públicos no tema de PPP; Inclusão da discussão sobre parcerias nas Universidades; inserir o tema das PPPs e concessões como tópicos obrigatórios nos concursos públicos e etc.

Relembrando os três tuítes do início...



Gesner Oliveira @gesner_oliveira · 5 min

Salto no investimento é essencial para superar a desaceleração da economia



Gesner Oliveira @gesner_oliveira · 5 min

Gargalos da infra estrutura constituem um dos maiores entraves ao crescimento sustentado Brasil. Um exemplo é a tragédia do saneamento.



Gesner Oliveira @gesner_oliveira · 5 min

PPPs e concessões devem ser estimuladas para aumentar o investimento e reduzir o déficit em infraestrutura



Equipe multidisciplinar colaborou nesta discussão...



Gesner Oliveira

Economista



Felipe Monteiro

Advogado



Fernando Marcato

Advogado



Andréa Vasconcelos

Advogada



Pedro Scazufca

Economista



Luis Felipe Arouca

Engenheiro



Suzana Santana

Administradora



Claudia Orsini

Bióloga

Para entrar em **CONTATO**

E-mail



gesner@goassociados.com.br
pedro@goassociados.com.br
fsmarcato@goassociados.com.br
msabud@goassociados.com.br
wagner@goassociados.com.br
regis@goassociados.com.br
paolo@goassociados.com.br



Twitter

@gesner_oliveira
@fsmarcato



Blog

<http://goassociados.blogspot.com.br/>



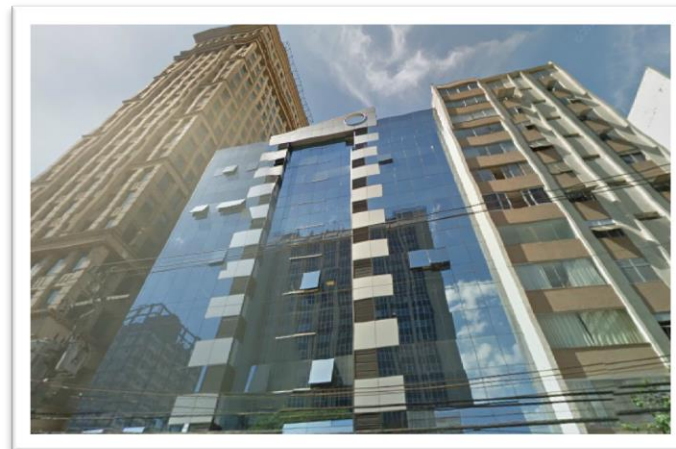
Site

www.goassociados.com.br



Tel.:

+55 (11) 3030-6676

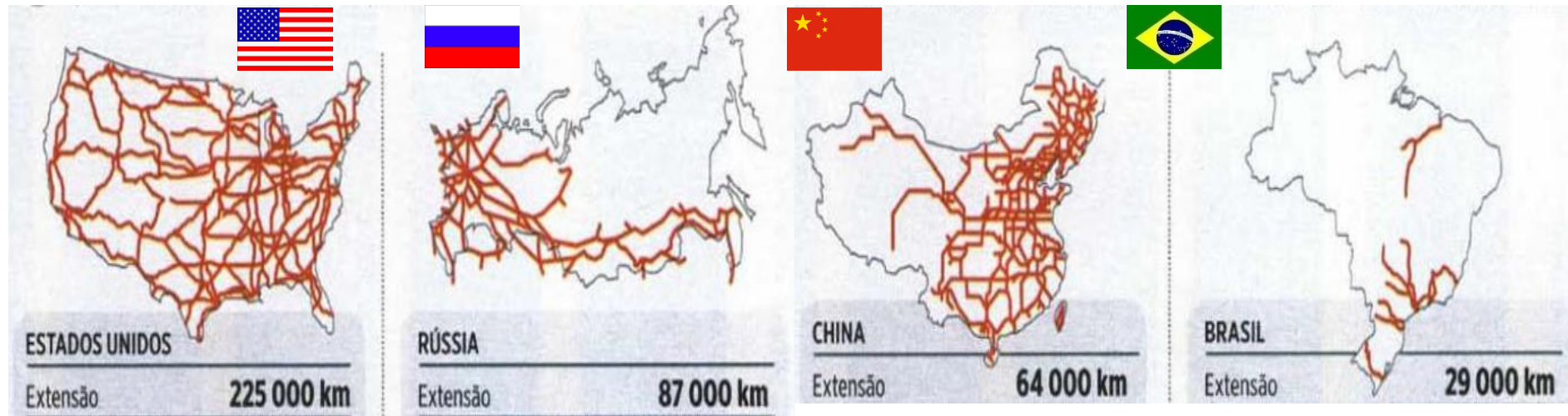


Endereço

Av. Brigadeiro Faria Lima, 2081
3º andar
Jardim Paulistano – São Paulo – SP
CEP: 01452000

GO
associados

Malha ferroviária brasileira é muito menos densa em comparação com outros países de dimensão continental e os trens são mais lentos...



Velocidade média nas ferrovias(km/h)

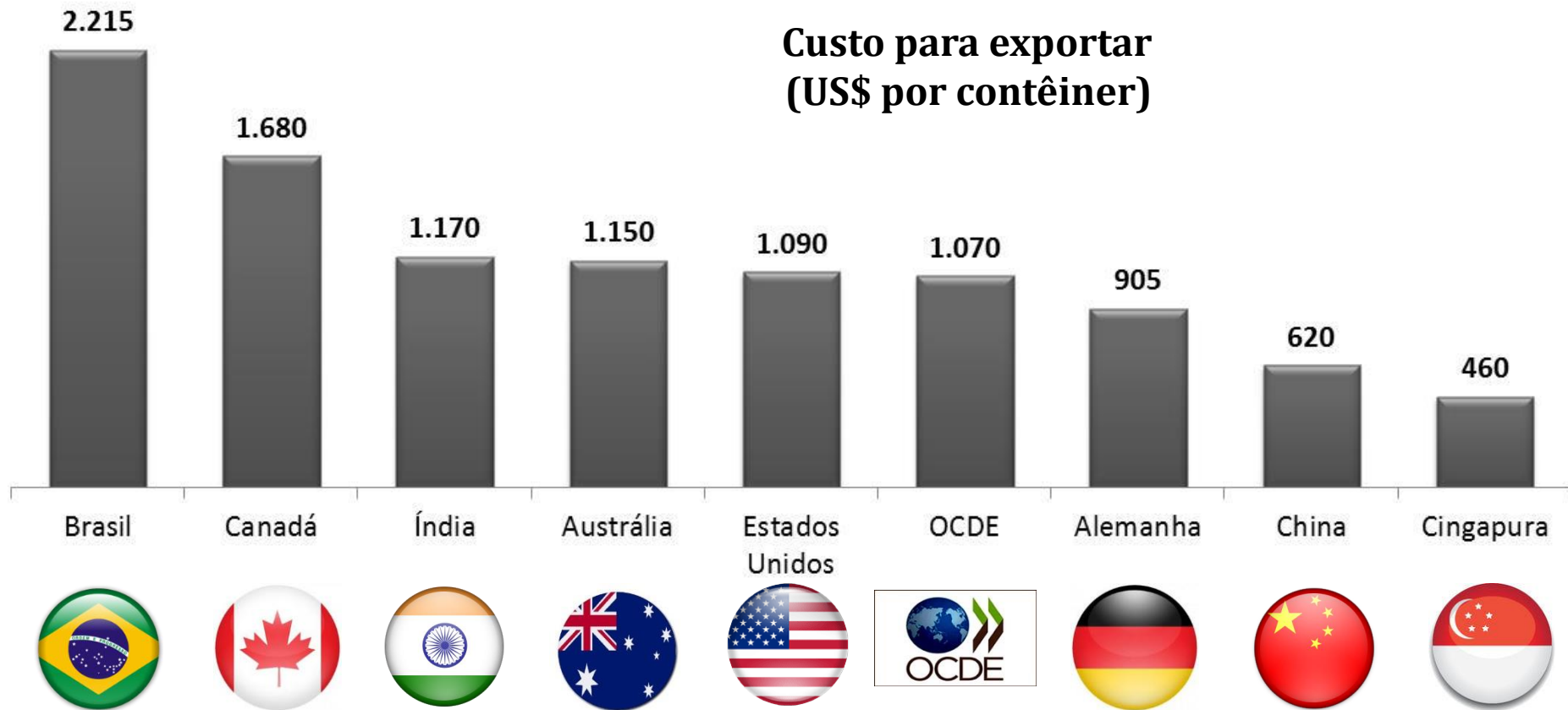


A predominância do sistema rodoviário também traz prejuízos para o meio ambiente...

	Participação na Matriz de Transporte	Participação na emissão de CO ₂
Rodovias	58%	92%
Ferrovias	25%	3%
Hidrovias	17%	5%



A competitividade do Brasil na produção é “perdida” por conta da falta de competitividade na cadeia logística...



Fonte: Doing business 2013/World Bank

Nota: O custo associado a todos os procedimentos exigidos para a exportação de produtos. Inclui o custo de documentos, taxas administrativas para liberação alfandegária e controle técnico, taxas de corretagem alfandegária, encargos de uso de terminais e transporte terrestre.

O Custo Brasil nos torna menos competitivos no transporte de cargas...

