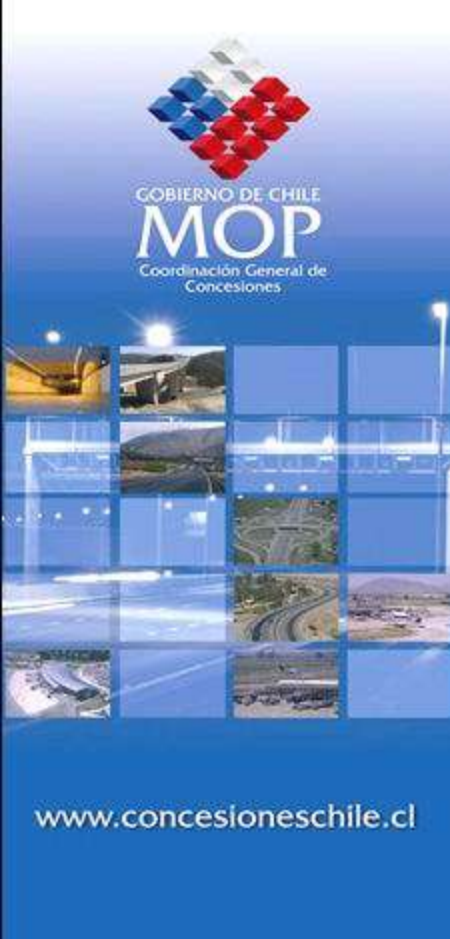
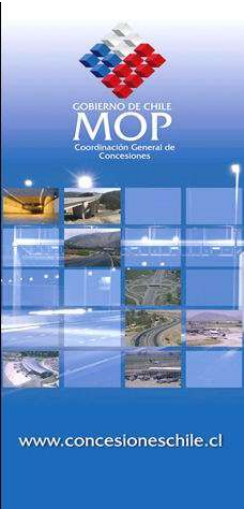




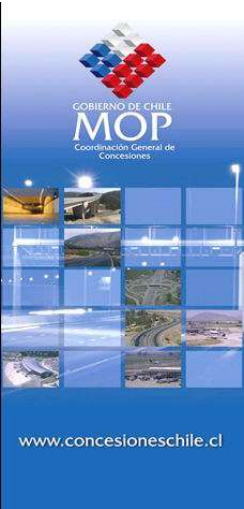
Transparencia en los Modelos de Concesión: Lecciones aprendidas en Chile

Leonel E. Vivallos Medina
Jefe División de Desarrollo y Licitación de Proyectos
Coordinación de Concesiones de Obras Públicas
Ministerio de Obras Públicas de Chile



Agenda

- **Historia Resumida**
- **De la Administración**
- **Del Adjudicatario y Concesionario**
- **Relación con los Usuarios**
- **Algunas Conclusiones**



Historia Resumida

Historia Resumida



1991



1992-2001

- Proyectos de Carácter Local
- Ruta 5
- Red Aeroportuaria Nacional
- Rutas Transversales
- Autopistas Urbanas

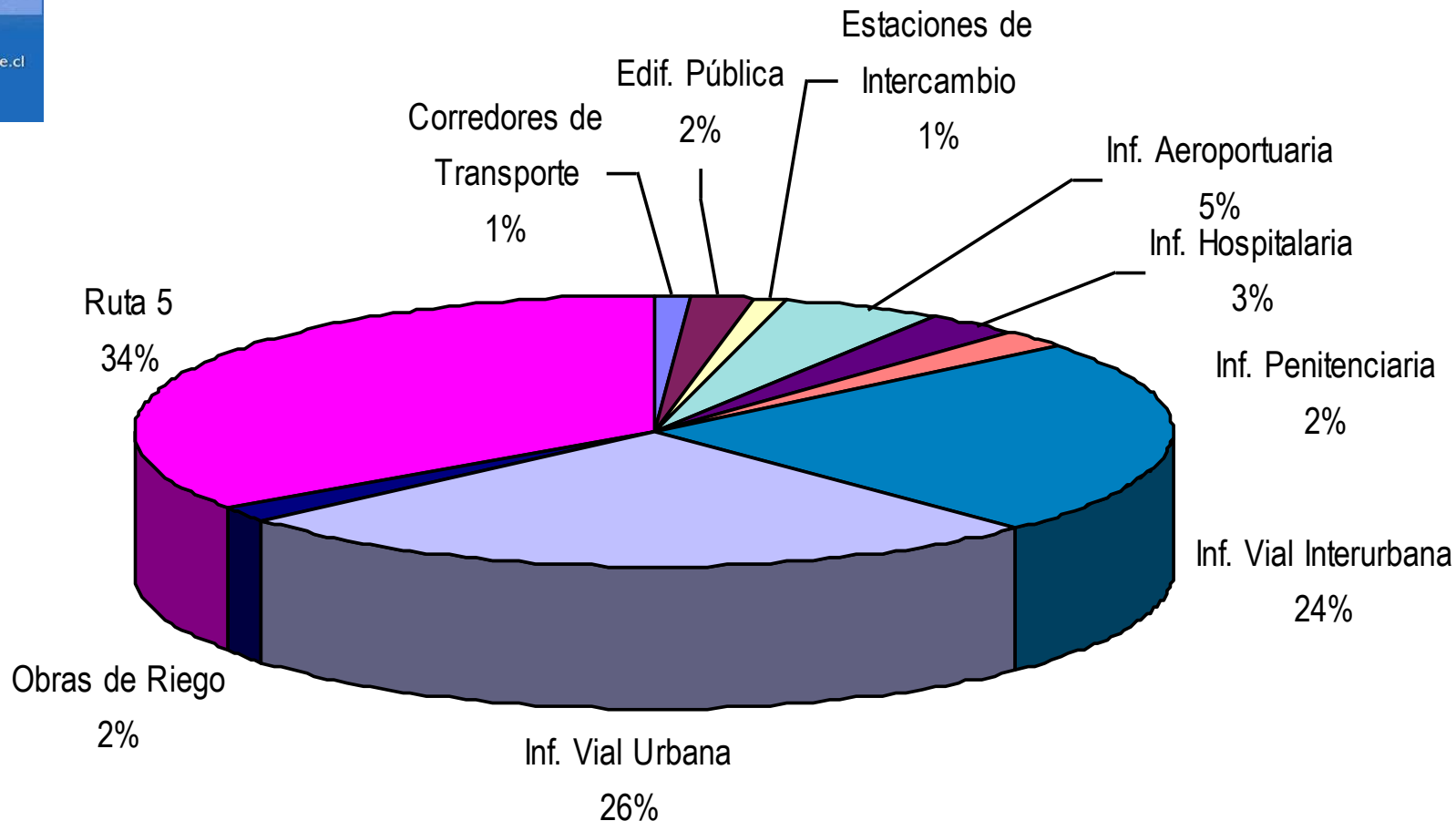
2002-2005

- Programa Penitenciario
- Edificación Pública
- Corredores de Transporte
- Diversificación

2006-2009

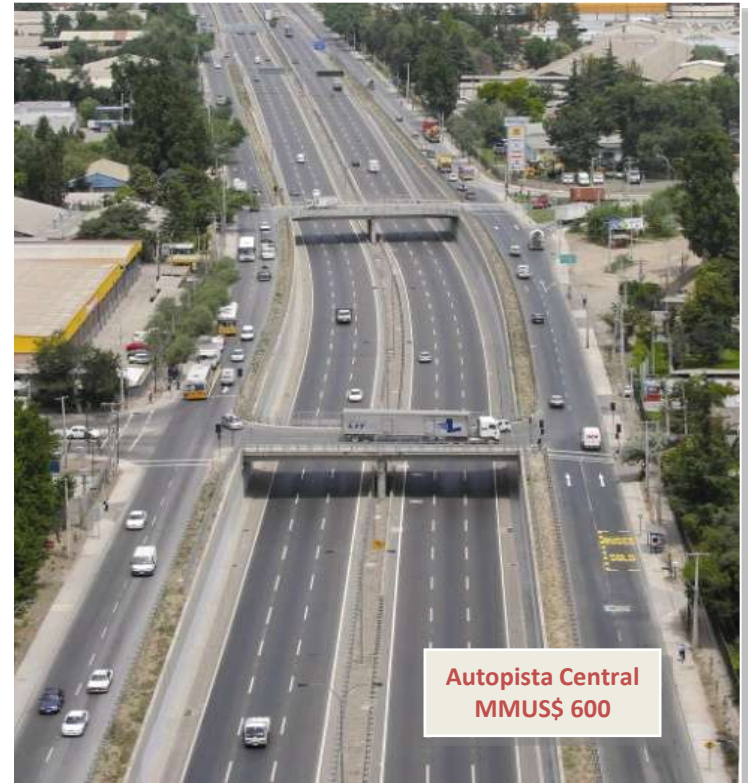
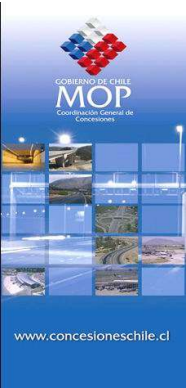
- Programa Hospitalario
- Ampliación Ruta 5
- Rutas Productivas
- Relicitaciones
- Potenciamiento de Iniciativas Privadas

Distribución de Inversión Adjudicada (MMUS\$)

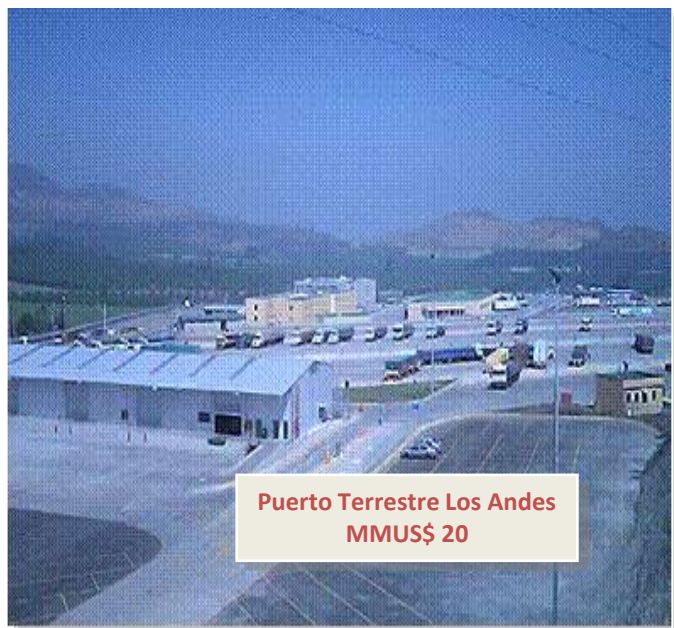


56 Contratos por más de US\$ 9 mil millones

Diversidad de Proyectos Adjudicados



Diversidad de Proyectos Adjudicados



ESTACIONES METROPOLITANAS
LA CISTERNA

Diversidad de Proyectos Adjudicados



Proyectos Relicitados



Aeropuerto Iquique
MMUS\$ 15



Aeropuerto Punta Arenas
MMUS\$ 12

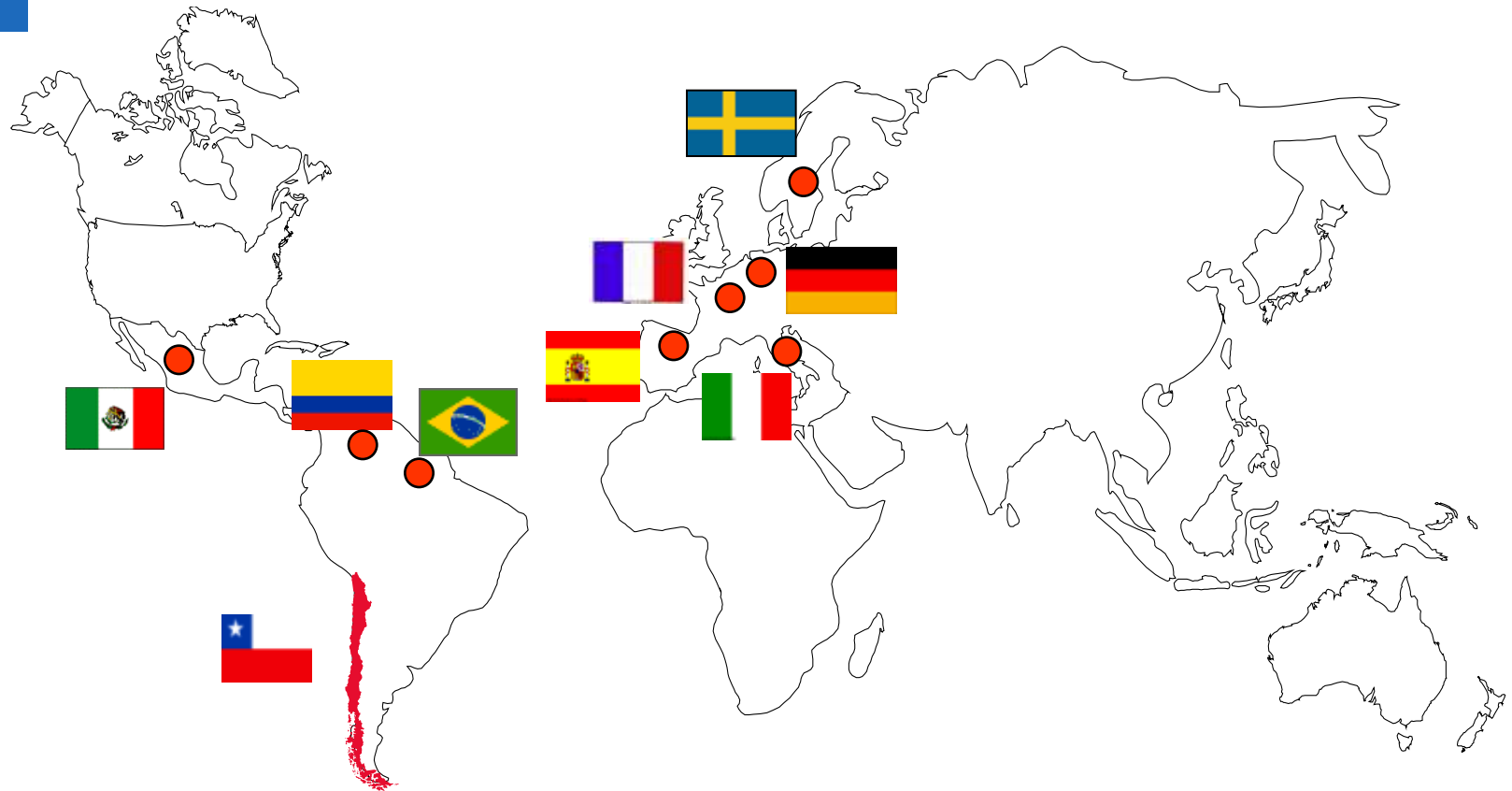


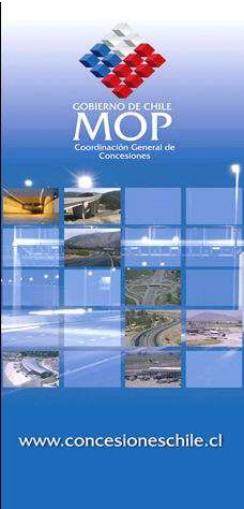
Aeropuerto Chacalluta
MMUS\$ 11



Acceso Aeropuerto AMB
MMUS\$ 50

Países Participantes en la Industria





De la Administración Selección y Preparación de los Proyectos

Elementos a Considerar

Política Pública de Concesiones

- Ruta 5 (1.500 km)
- Programa Aeroportuario
- Autopistas Urbanas Santiago de Chile

Metodología PSC

- Obras de Riego
- Programa de Infraestructura Penitenciaria
- Centro de Justicia de Santiago

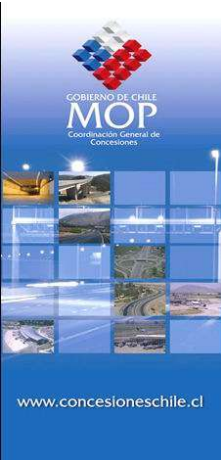
Evaluación Social

- Todos los Proyectos de Concesión deben ser Socialmente Rentables (6%)
- En aquellos casos en que no se alcance el umbral social, se requiere contar con prioridad Presidencial (la excepción)

Directorio de Concesiones desde Año 2005

- Debe aprobar los procesos asociados a un proyecto de concesión, nuevas concesiones o modificaciones de contrato

Transferencia de Riesgos, Participación Activa del Ministerio de Hacienda, Eficiencia Privada, Experiencia Internacional, Proyectos deben ser Socialmente Rentables

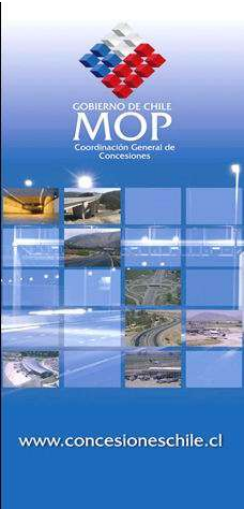


De la Administración Mecanismos de Iniciativas Privadas

Origen de un Proyecto

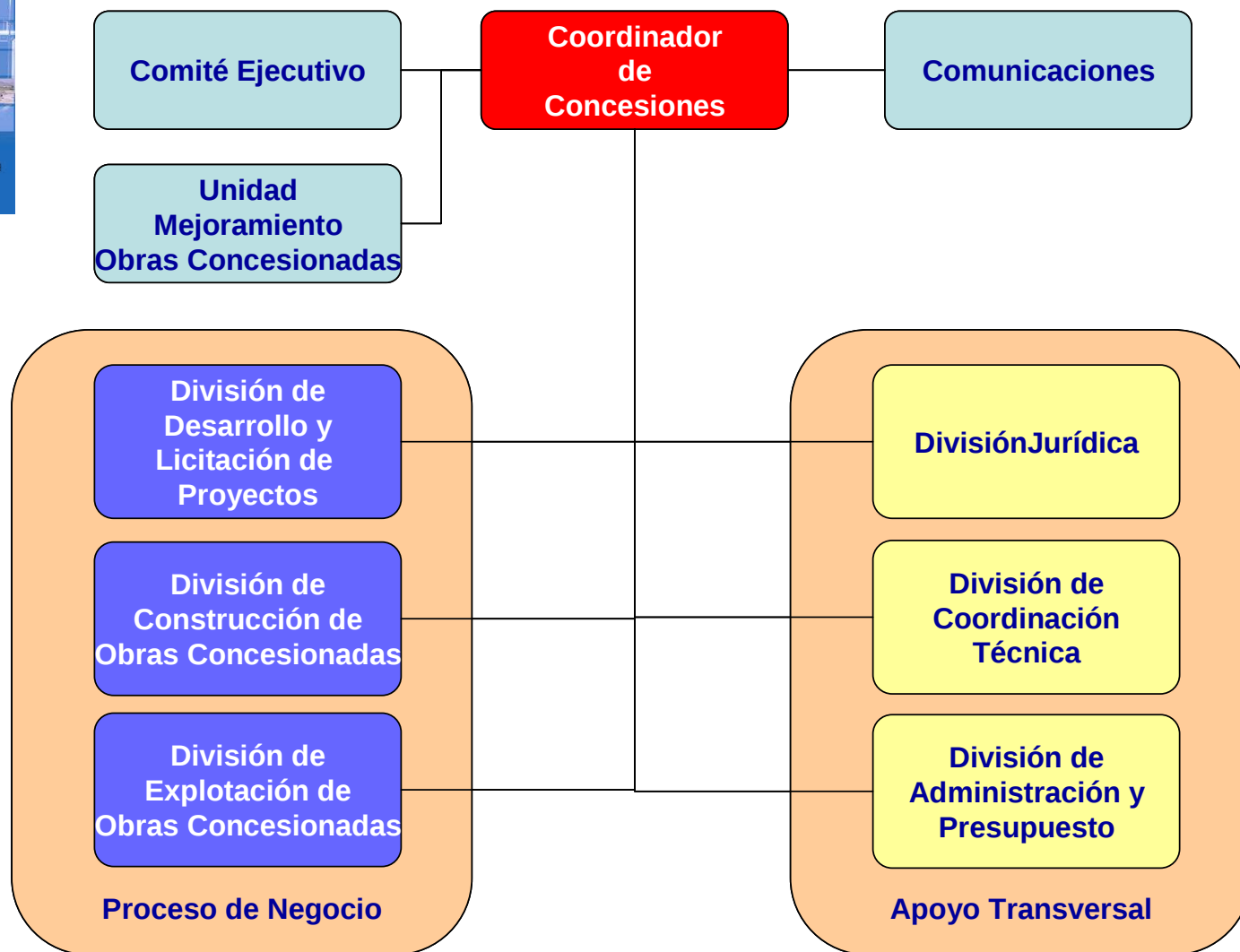


- De los 56 contratos de concesión adjudicados, 13 de ellos corresponden a Iniciativas Privadas por una inversión cercana a los MMUS\$ 1.500
- Existen iniciativas privadas en licitación y estudio por más de MMUS\$ 3.000, algunas de éstas muy innovadoras.



De la Administración Equipo Responsable de la Licitación

Organización, más de 250 profesionales



- Los Procesos de Negocio son nuestro **Core Business**
- Un Equipo Multidisciplinario con amplia experiencia en Desarrollo de Infraestructura y Estructuraciones de Negocios

Relaciones Multilaterales

Sector Público

Ministerio de Obras Públicas

Ministerio de Vivienda

UOCT

SECTRA

Municipios

Ministerio de Hacienda

Ministerio de Planificación

**Administrador
del Proyecto**

Sector Privado

Empresas Consultoras

Empresas Interesadas

Afectados

Entidades Financieras

Proveedores Tecnológicos

Fases de un Proyecto y sus Riesgos

Desarrollo	Licitación	Construcción	Explotación
<u>Pre – Factibilidad y Factibilidad</u> • Técnica • Económica • Financiera • Política • Legal • Demanda y Evaluación Social • Ambiental y Territorial • Inversiones • Costos de O&M • Diseño de Negocio • Disponibilidad de Terrenos	<u>Desarrollo de Bases de Licitación</u> • Detalle del Modelo de negocio • Derechos y Obligaciones del Concesionario <u>Precalificación , Proceso de Licitación y Adjudicación</u>	<u>Ejecución de Obras Licitadas.</u> • Control de Calidad Constructivo y de servicios • Administración de los riesgos definidos en el contrato para esta fase.	<u>Fiscalización de la operación de la concesión:</u> • Administración de los riesgos definidos en el contrato para esta fase. • Control de Ingresos, Flujos y Servicios comprometidos. • Fiscalización de la Mantención e indicadores de servicio • Entrega a la relicitación

Distribución de Riesgos

DISTRIBUCIÓN DE RIESGOS

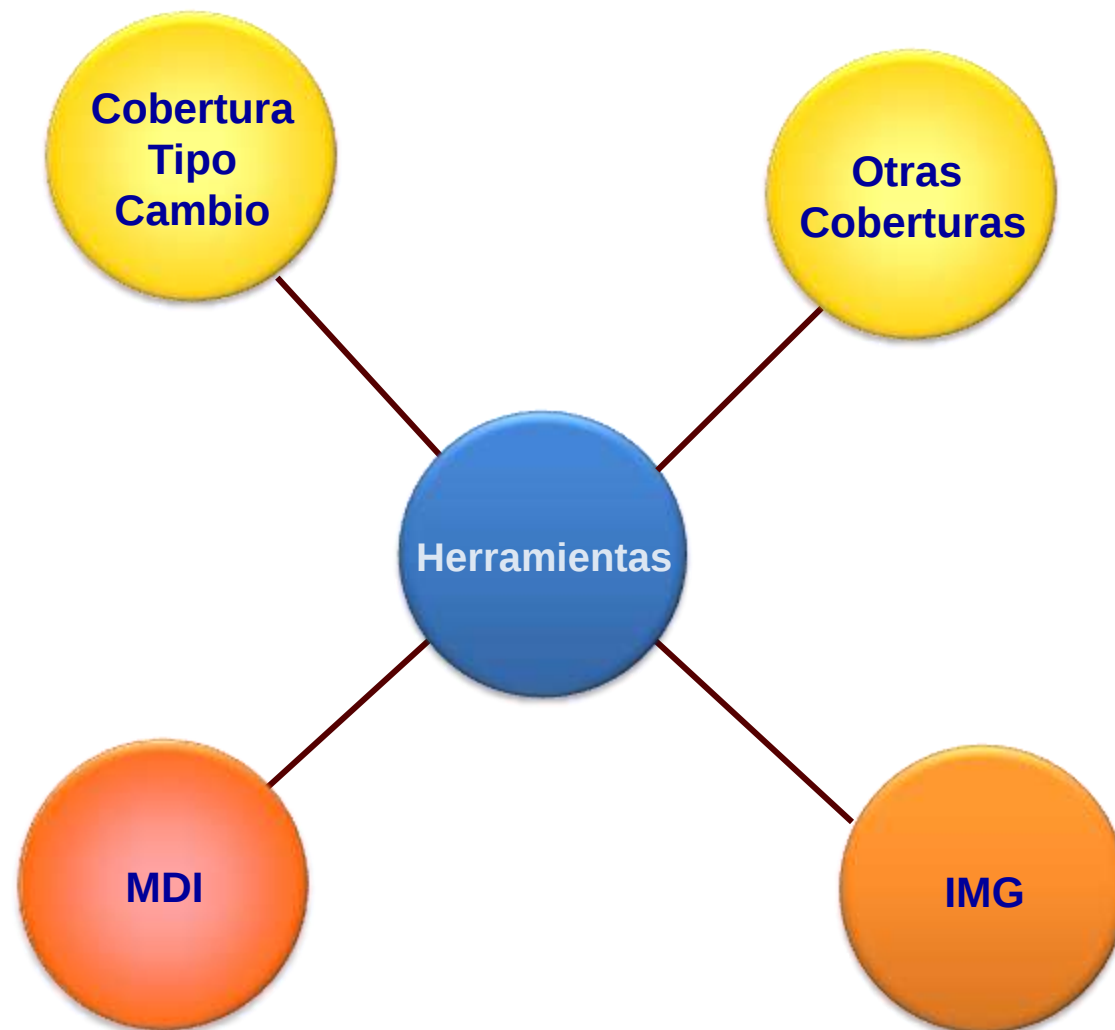


1. TRES PERÍODOS: DISEÑO, CONSTRUCCIÓN, Y OPERACIÓN
2. HERRAMIENTAS DE ASIGNACIÓN DE RIESGOS
3. ASIGNACIÓN AL AGENTE QUE ESTÁ EN MEJORES CONDICIONES DE ASUMIR CADA RIESGO
4. SE BUSCAN PROCESOS COMPETITIVOS
5. MINIMIZACIÓN DEL COSTO TOTAL DE LA INFRAESTRUCTURA, EL MANTENIMIENTO Y LA PRESTACIÓN DE LOS SERVICIOS



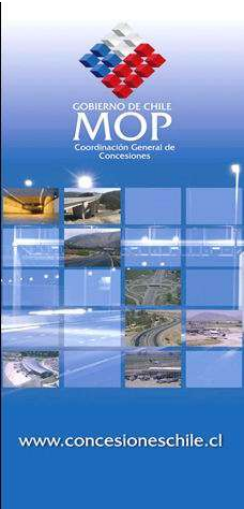
Fuerte Interacción con las Compañías Participantes

Modelos de Negocio



Esquemas de Financiamiento

- El financiamiento de la concesión es de responsabilidad de la Sociedad Concesionaria
- El Estado incorpora garantías parciales para algunos de los riesgos presentes en los contratos.
- El objetivo es que exista capital de riesgo
- Se analiza que opciones se utilizarán y dependerá de las características del proyecto (garantías IMG's, coberturas ambientales, expropiaciones, entre otras)
- Se establecen mecanismos opcionales de término anticipado del contrato o de compra de la concesión
- En algunos casos se incorporan subsidios del Estado
- En caso que existan subsidios, estos se activan una vez que las obras estén finalizadas y recibidas



De la Administración Selección de Candidatos

Procesos de Precalificación

- El objetivo de estos Procesos de Precalificación es incorporar en forma anticipada los potenciales interesados de un proyecto en la etapa de elaboración de estudios por parte del MOP, desarrollando un trabajo conjunto de validación de antecedentes

Requisitos

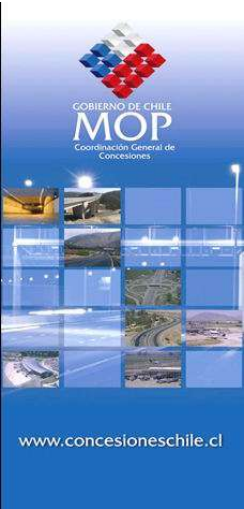
- **Capacidad Económica**
- **Experiencia en Áreas de Mayor Complejidad**
- **Desarrollo de Estudios por parte de los Interesados**
- **Garantías**

Procesos de Licitación

- Se define el contrato de concesión, el cual cuenta con la participación y aprobación del Ministerio de Hacienda y mandante cuando corresponde (por Ley)
- Se solicita una oferta técnica y una oferta económica
- En general se evalúa la oferta técnica por una Comisión y se decide si cumple o no cumple con los requisitos establecidos
- A los licitantes o grupos licitantes que han calificado técnicamente se les abre las ofertas económicas y se adjudica la concesión el que efectuó la mejor oferta económica, de acuerdo a la variable de decisión
- No han existido reclamaciones en los procesos de licitación de concesiones por parte del resto de los participantes.
- Procesos de Licitación altamente competitivos, en los últimos tres años se ha recibido en promedio 5 ofertas por cada proyecto (9 diferentes proyectos de concesión)

Variables de Adjudicación

- Plazo de la Concesión
- Subsidio del Estado
- Pago por Bienes y Derechos
- Ingresos Totales de la Concesión (ITC)
- Tarifas al usuario

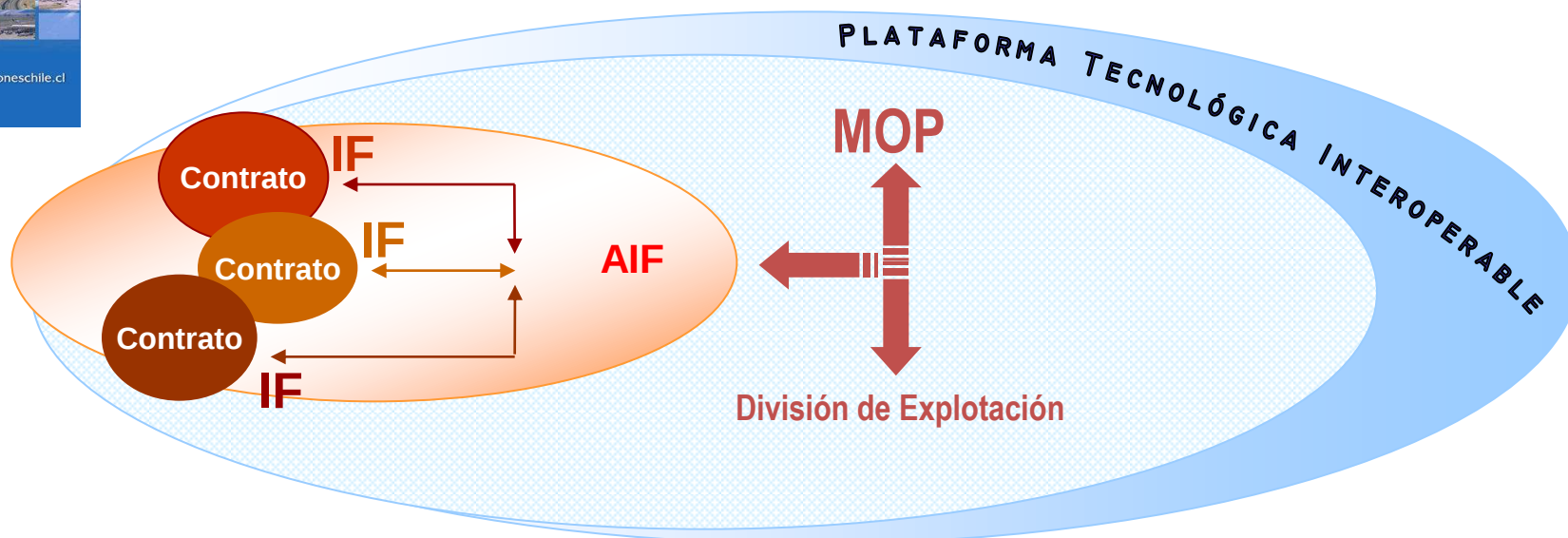


De la Administración Fiscalización de Obras y Servicios

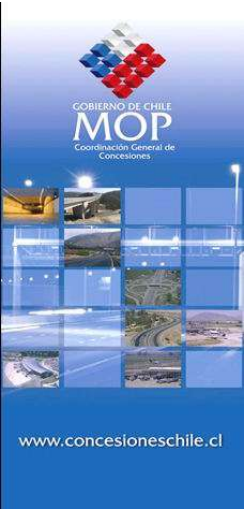
Estructura Fiscalización Etapa de Construcción

- Existe un profesional nominado por la Administración que es el responsable de fiscalizar el contrato
- Cuenta con una empresa consultora especializada que lo apoya en dicha labor, los requisitos los define la Administración
- La Sociedad Concesionaria cuenta con un Autocontrol
- Generalmente la Sociedad Concesionaria subcontrata la etapa de Construcción, en algunos casos a través de empresas relacionadas
- Los financistas también ejercen rol de fiscalización
- Contraloría realiza auditorías

Estructura Conceptual de Explotación

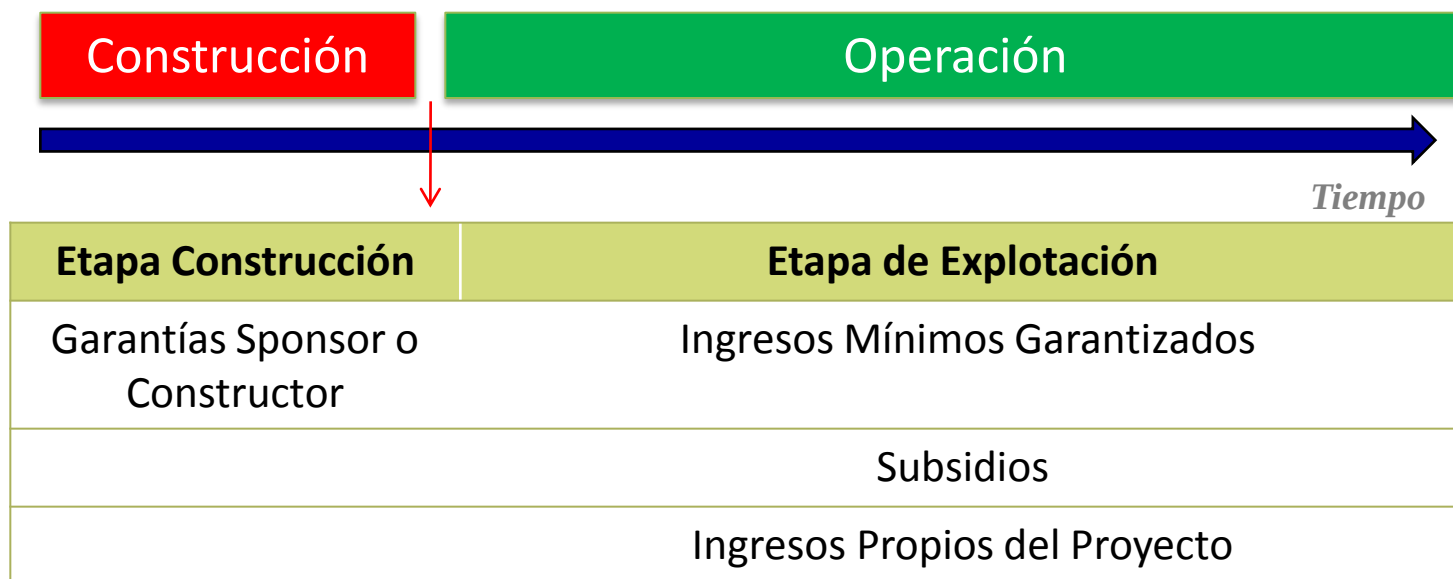


- El núcleo básico es el Contrato de Concesión y su Autocontrol
- La Asesoría debe dar Servicio a n contratos, resguardando:
 - ✓ Homogeneidad de procesos
 - ✓ Chequeos complementarios a la SC en terreno
 - ✓ Equipo consultivo para análisis de información
 - ✓ Economía de escala



Del Adjudicatario y Concesionario Ejecución y Financiamiento de las Inversiones

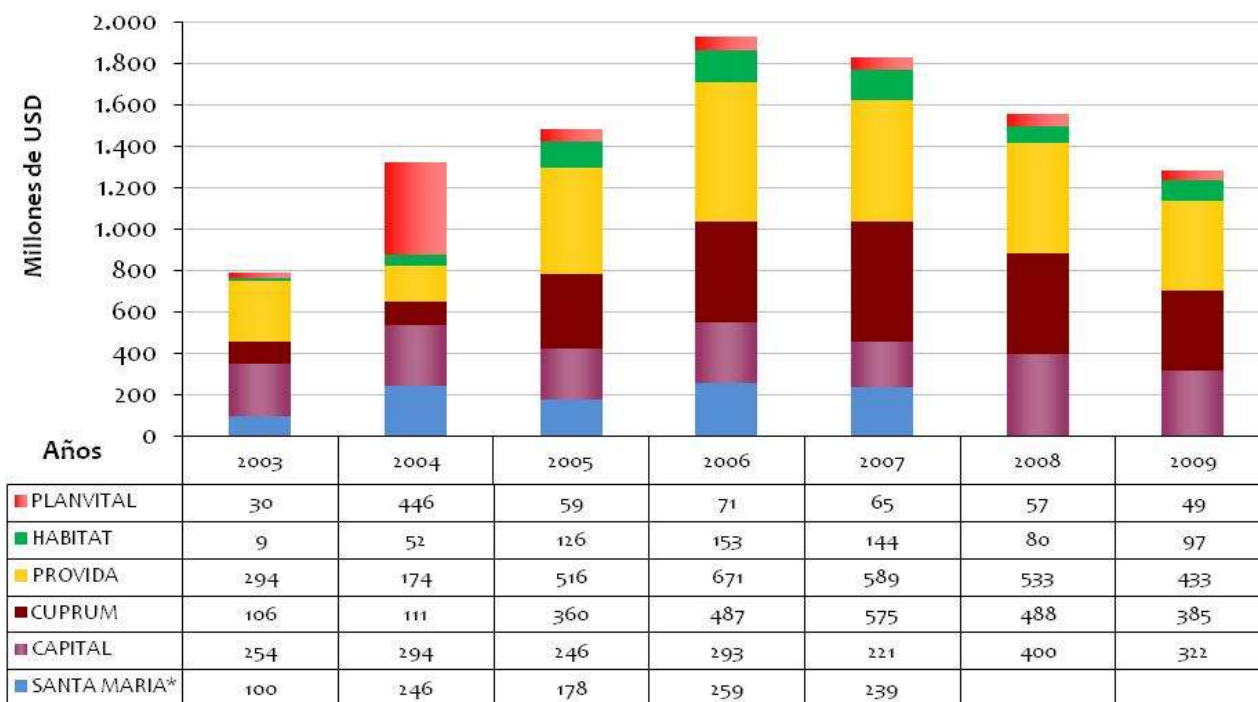
Proyecto de Mayor Inversión



La tendencia es realizar créditos de enlace o “puentes” y luego realizar un financiamiento de largo plazo mediante Créditos Sindicados o Mercado de Capitales

AFP's **Bonos de Infraestructura**

Inversión Vigente por Año

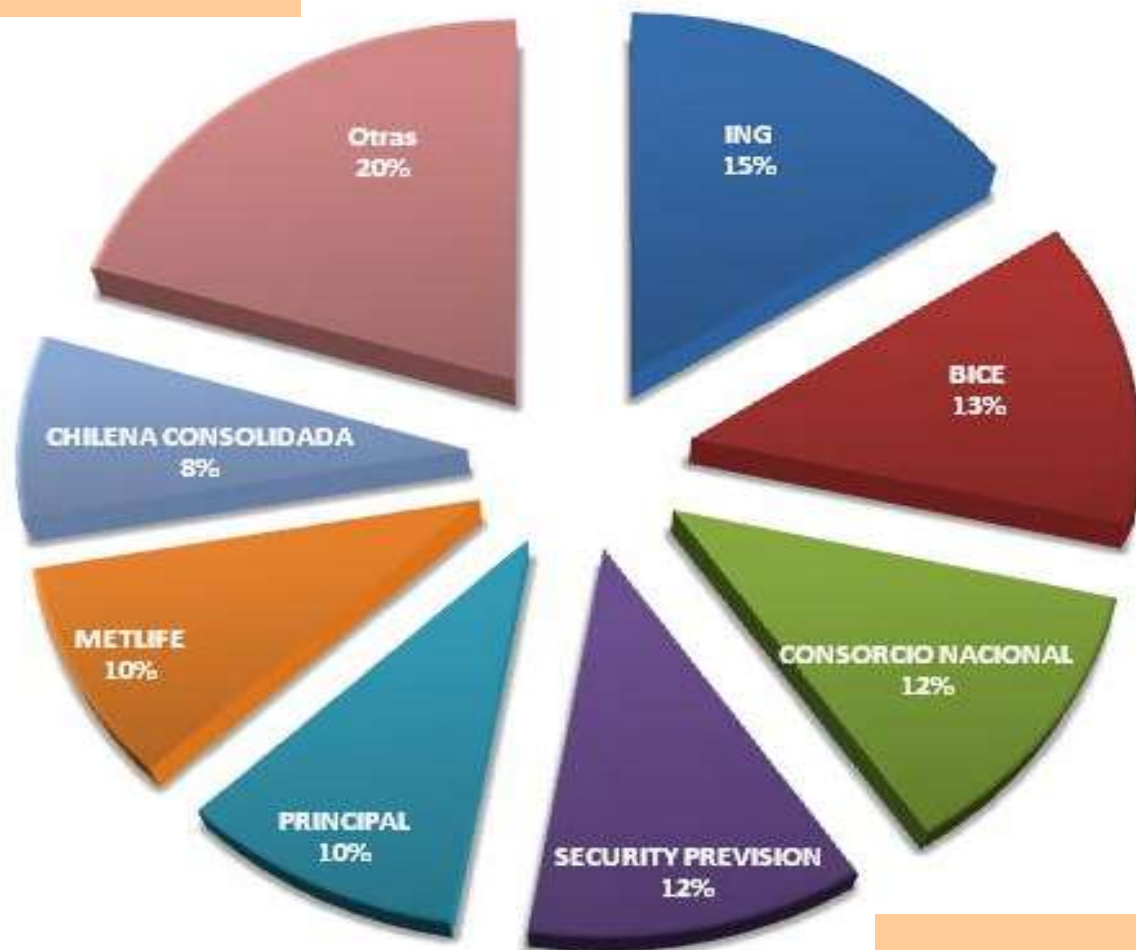


Fuente: SAFF, Actualizado Marzo 2009

Del orden del 1,27% de los Fondos Totales de AFP

**Cía. Seguros de Vida
Bonos de Infraestructura**

Inversión Vigente por Año



Fuente: SVS, Actualizado Septiembre 2008

**Total del Orden de 1.935 MM USD
de Inversión en Bonos**

Instituciones Participantes



Bancos



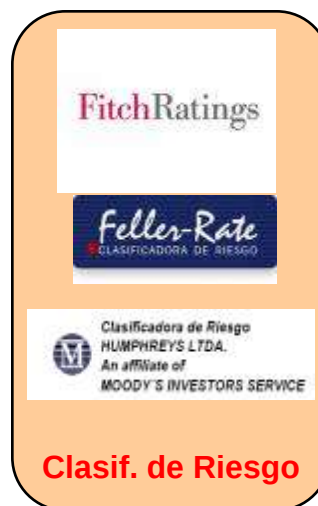
Banca de Inversión



Multilaterales y Monoliner



Cías. Seguro



Clasif. de Riesgo



Compradores de Bonos

Avances Realizados

- Separación de los riesgos de Construcción y Explotación respecto al Financiamiento
- Incorporación de Mecanismos de Distribución de Riesgo de Mitigación Ambiental y Cambios de Servicios
- Incorporación de Pólizas de Garantía (POL 108060), como opción, a Boletas de Garantía para la Construcción y la Explotación
- Mecanismo de IMG's, con opción hasta la PSP

Elementos Relevantes

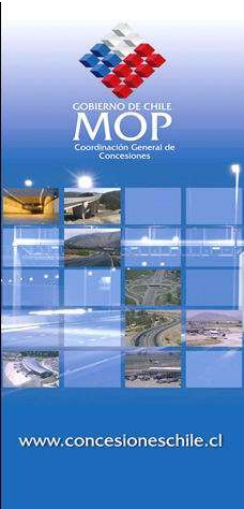
- La Ley de Concesiones permite la prenda especial de concesión de obra pública (pagos del Fisco, ingresos u otro derecho)
- Ante incumplimiento grave los acreedores prendarios deben ser notificados
- Los acreedores pueden ejercer acciones para retomar la normalidad del contrato.

Elementos Relevantes

- Existen mecanismos para incorporar nuevas obras como parte del contrato de concesión, ya sea de mutuo acuerdo o por exigencias del Estado. Para este segundo caso se establecen los límites máximos, tanto en plazo máximo para exigirlos como de su monto máximo respecto al costo total de las obras iniciales
- Se debe mantener el equilibrio económico del contrato y se puede compensar por aumento de plazo, pagos del Estado, aumentos tarifarios o una combinación de los factores anteriores

Elementos Relevantes

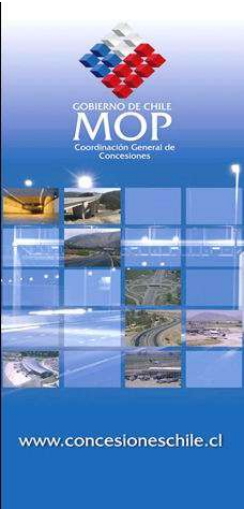
- En caso de conflictos entre las partes, existe instancia para dirimirlos. La Comisión Conciliadora que se transforma en Arbitral en caso de no lograr el acuerdo entre las partes
- La Comisión está constituida por un representante del Concesionario, uno del MOP y un tercero elegido de común acuerdo, quien la preside



En Relación con los Usuarios

Respecto a los Usuarios

- Las exigencias de los usuarios va en aumento
- La exigencia de la comunidad es mayor y quiere participar más activamente en la definición de los proyectos
- Existen procedimientos de participación ciudadana durante la etapa de definición de los proyectos, como en la normativa ambiental
- Los usuarios son actores relevantes
- El sitio web (www.concesiones.cl) se ha convertido en una base de datos importante incorporando una serie de aspectos relevantes de los proyectos y/o contratos de concesión
 - Antecedentes asociados a los procesos de precalificación y licitación de nuevos proyectos
 - Modificaciones de contratos
 - Antecedentes asociados a la etapa de explotación de cada contrato

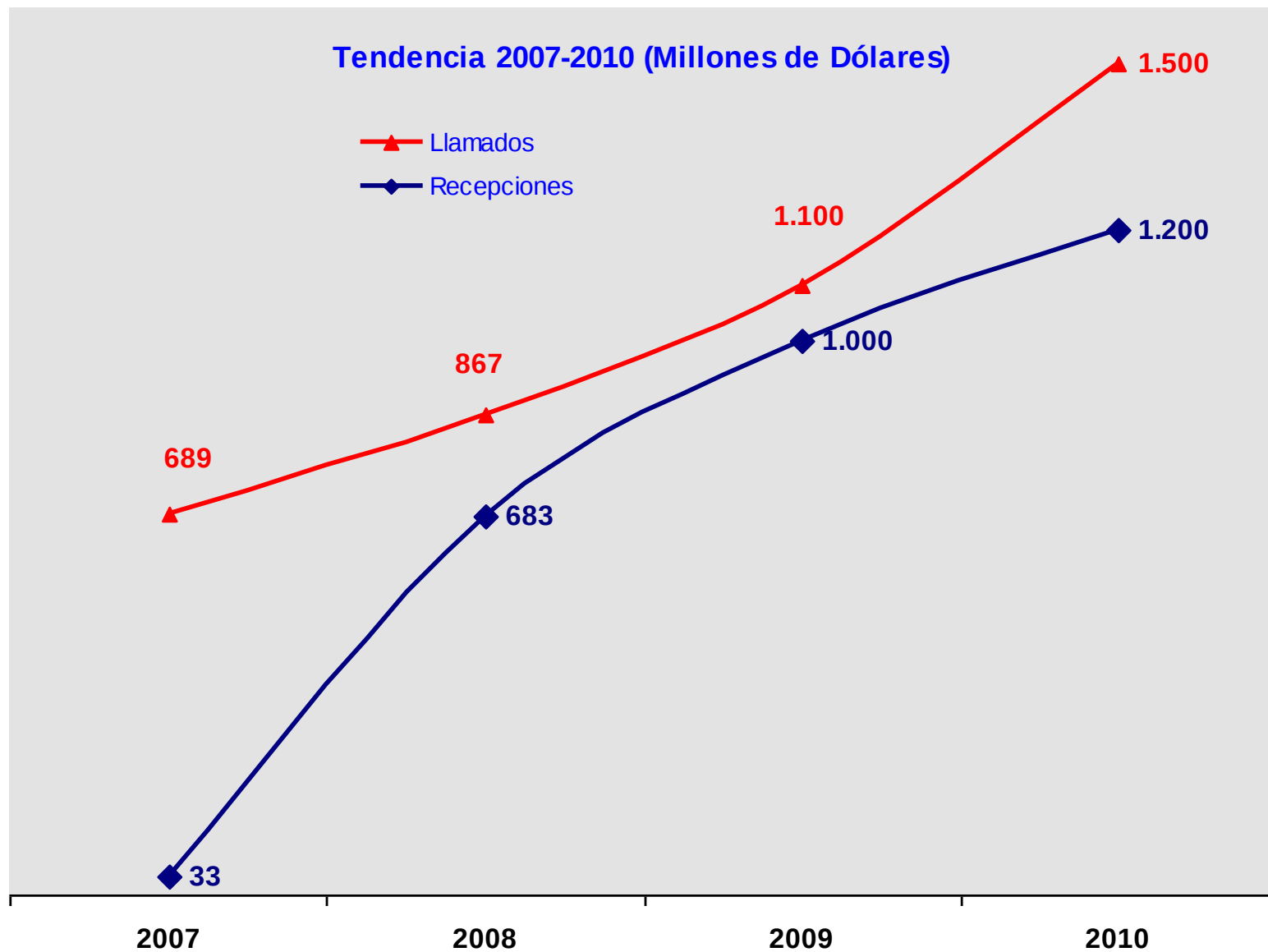


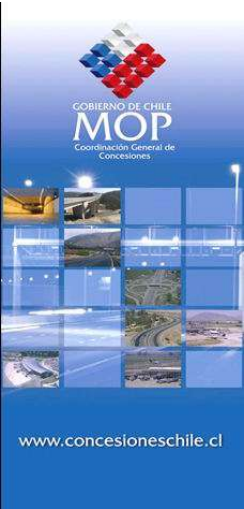
Desafíos 2009-2011

Tendencia 2007-2010 (Millones de Dólares)

▲ Llamados

◆ Recepciones

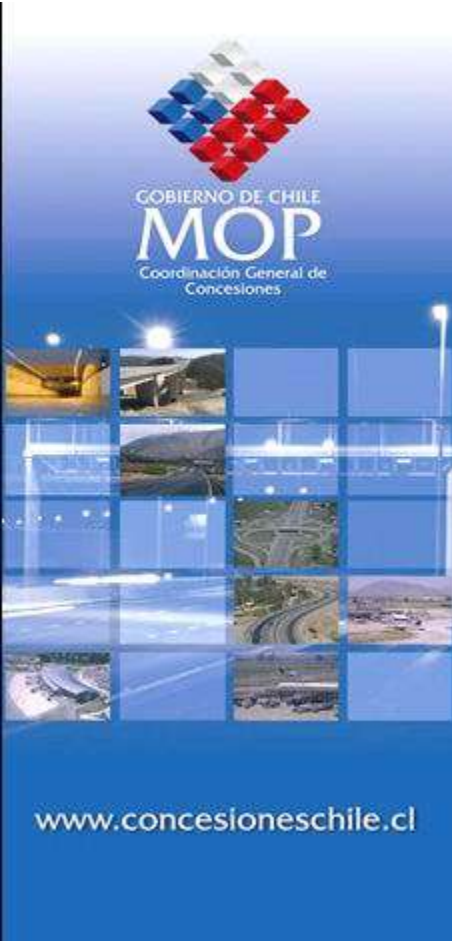




Algunas Conclusiones

Respecto a los Usuarios

- La participación del MOP en contratos de mayor complejidad requiere de una revisión de cómo se estructura el equipo (cárceles, hospitales u otras áreas que se escapan a la experiencia del MOP)
- Se requiere una institucionalidad de largo plazo
- Experiencias como estas son muy importantes para la transferencia del conocimiento
- Se cuenta con una importante cartera de proyectos 2009-2011, lo que supone ritmos de inversión superior a los mil millones de dólares anuales
- Se evalúan nuevas áreas como plantas desaladoras, tratamiento de residuos sólidos, entre otras



Transparencia en los Modelos de Concesión: Lecciones aprendidas en Chile

Leonel E. Vivallos Medina
Jefe División de Desarrollo y Licitación de Proyectos
Coordinación de Concesiones de Obras Públicas
Ministerio de Obras Públicas de Chile