

CICA PPPWG Key Ideas

Ideas Fundamentales del Grupo de Trabajo sobre PPP de CICA

PPP Definition

PPP is a project, with public and private participation, intended to create an infrastructure or service for public use.

PPPs are long term projects, which include Design, Construction, Operation, Maintenance and Deferred Investment Recovery aspects. PPPs require a different legal framework. Public Works legal framework is not suitable. Because of the involved amounts and time frames, their financial aspect is vital. As the PPP contracts generate goods that become well-established in the host country and they are intended for public use, the built good is not useful as collateral, for physical and political reasons.

In order to allow PPP projects to come to an end harmoniously, an effort is required. They have to adapt to local culture and community

Definición de Asociación Público Privada PPP

PPP es un proyecto, con participación pública y privada, destinado a crear una infraestructura o servicio de uso público.

Los PPPs son proyectos a largo plazo, que incluyen aspectos de Diseño, Construcción, Operación, Mantenimiento y recuperación diferida de la inversión. Los Contratos de PPP requieren un marco jurídico distinto. El Marco jurídico de las Obras Públicas no es adecuado. Debido a los montos involucrados y los plazos, su aspecto financiero es de vital importancia.

Como los contratos de PPP generan bienes establecidos en el país de acogida y están destinados al uso público, el bien construido no es útil como garantía colateral por razones físicas y políticas.

A fin de posibilitar que los proyectos de PPP lleguen a su fin en armonía, se requiere un esfuerzo. Tienen que adaptarse a la cultura y comunidad locales.

PPP Modalities

According to the recovery means:

- Projects repaid by the user (**Concession**)
- Projects with inputs from Government and Private sector (**APP** Private Public Association) The Government contribution of the State may be through goods (beyond those required to deploy the service), guarantees, existing or future funds

According to the initiative author:

- Public
- Private

According to the scope:

- Private participation may include one, several or all of these functions: Initiative, Design, Detailed Project, Construction, Operation, Maintenance.

According to the guarantees:

- Sovereign

- non-sovereign

Modalidades de PPP:

De acuerdo a la manera de recuperación de la inversión:

- Proyectos con repago por el usuario (Concesión)
- Proyectos con aportaciones del Gobierno y del sector privado (APP Asociación Público Privada) La contribución del Gobierno del Estado puede ser a través de productos (más allá de los necesarios para implantar el servicio), garantías, fondos existentes o futuros.

Según el autor de la iniciativa:

- Pública
- Privada

Según el alcance:

- Participación privada puede incluir una, varias o todas estas funciones: Iniciativa, diseño, proyecto desglosado, Construcción, Operación, Mantenimiento.

De acuerdo con las garantías:

- Soberanas
- no soberanas

Presentation to MDBs:

Infrastructure is a key to development.

Developing countries need technical support and promotional financing.

The MDBs must help, because the development dissemination:

- Lowers global conflict;
- Discourages migration
- Generates new consumers

Therefore, MDBs should establish the best practices needed to incorporate PPP use in developing countries

The ideal PPP is that repaid by the user (Concession), in countries with stable economic conditions and robust legal system. But that market tends to run low. The future development should be APP in non ideal countries.

The MDBs action is necessary where institutions are weak, where local capital markets are insufficient.

In order to achieve that a PPP project can have private sector competitive bids, it must have a good risk allocation. It is unwise to allocate risk in the weakest links in the chain (users, local government)

Presentación de los bancos multilaterales de desarrollo:

La infraestructura es fundamental para el desarrollo. Los países en desarrollo necesitan apoyo técnico y de financiación promocional.

Los Bancos Multilaterales De Desarrollo, deben ayudar porque la diseminación del desarrollo:

- Reduce los conflictos mundiales;
- Desalienta la migración
- Genera nuevos consumidores

Por lo tanto, los bancos multilaterales de desarrollo deberían establecer las mejores prácticas necesarias para incorporar el uso de los contratos de PPP en los países en

desarrollo

El Contrato de PPP ideal es el pagado por el usuario (concesión), en países con condiciones económicas estables y robusto sistema jurídico. Sin embargo, este mercado tiende a agotarse. El desarrollo futuro debería ser la Asociación Público Privada APP en los países no ideales.

Es necesaria la acción de los Bancos Multilaterales de Desarrollo donde las instituciones son débiles, donde los mercados locales de capital son insuficientes. Con el fin de lograr que un proyecto de PPP pueda tener ofertas competitivas del sector privado, debe tener una buena asignación de los riesgos. Es imprudente asignar el riesgo a los eslabones más débiles de la cadena (usuarios, gobierno local)

Standard useful actions by the MDBs:

- Generation of a legal framework model (Law, Basic SBD Guide) that allows the PPP contract to become a credit subject.
- Dissemination of successful PPP examples, in particular, examples with Government contribution (The State is the main economical actor in developing countries; it would be useful to disseminate examples of successful use of its capital stock to generate new projects).
- Extension of political risks coverage (MIGA) to unilateral contract termination, to foreign exchange rate risks, to fare adjustment failure. Insurance should have a cost and it should allow an early cancellation. If MDBs lend money to non-ideal countries, they should be able to ensure these risks in these countries, because insurance is a lower step than a loan disbursement
- Better projects integration in the local culture and community through:
 - Project adaptation to local market
 - Choice of smaller modules in projects that can be fractioned
 - Increased use of local resources
 - Establishment of partnerships with local businesses

Acciones útiles de tipo standard de los Bancos Multilaterales de Desarrollo:

- Generación de un modelo de marco jurídico (Ley, Guía Básica, de Pliego Tipo de Oferta) que permite que el contrato de PPP pueda convertirse en un sujeto de crédito.
- Difusión de ejemplos de éxito de Contratos de PPP, en particular, ejemplos de la contribución por el Gobierno (el Estado es el principal actor económico en los países en desarrollo, sería útil para difundir ejemplos de uso de su stock de capital para generar nuevos proyectos).
- Ampliación de la cobertura de los riesgos políticos (MIGA) para la terminación unilateral del contrato, para los riesgos de tipo de cambio, para falta de ajuste de tarifas. El seguro debería tener un costo y debería permitir una cancelación anticipada. Si los Bancos Multilaterales de Desarrollo prestan dinero a los países no-ideales, deben ser capaces de asegurar estos riesgos en

estos países, porque el seguro es un paso inferior que el desembolso de un préstamo.

- Mejor integración de los proyectos en la cultura local y la comunidad a través de:
- Adaptación del Proyecto al mercado local
- Elección de módulos más pequeños en los proyectos que pueden ser fraccionados.
- Aumento del uso de recursos locales
- Establecimiento de asociaciones con empresas locales para su ejecución

Lago