



EL FINANCIAMIENTO DE LA INFRAESTRUCTURA

**PROPUESTAS PARA EL
DESARROLLO SOSTENIBLE
DE UNA POLÍTICA
SECTORIAL**

Patricio Rozas Balbontín

José Luis Bonifaz

Gustavo Guerra-García



NACIONES UNIDAS

CEPAL



MINISTERIO
DE ASUNTOS EXTERIORES
Y DE COOPERACIÓN



aecid

EL FINANCIAMIENTO DE LA INFRAESTRUCTURA

**PROPUESTAS PARA EL
DESARROLLO SOSTENIBLE
DE UNA POLÍTICA
SECTORIAL**

Patricio Rozas Balbontín

José Luis Bonifaz

Gustavo Guerra-García



NACIONES UNIDAS



MINISTERIO
DE ASUNTOS EXTERIORES
Y DE COOPERACIÓN



Alicia Bárcena
Secretaria Ejecutiva

Antonio Prado
Secretario Ejecutivo Adjunto

Hugo Altomonte
Director de la División de Recursos Naturales e Infraestructura

Ricardo Pérez
Director de la División de Documentos y Publicaciones

Este libro fue preparado por Patricio Rozas Balbontín, funcionario de la División de Recursos Naturales e Infraestructura de la Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), con la colaboración de José Luis Bonifaz y Gustavo Guerra-García, consultores de la misma división. Su elaboración se realizó en el marco del programa de cooperación técnica que la CEPAL suscribió en 2006 con el Ministerio de Obras Públicas de Chile sobre opciones y mecanismos de financiamiento público y privado de infraestructura física y que se ejecutó hasta diciembre de 2009 bajo la dirección de Patricio Rozas.

La publicación del presente documento se ha realizado con el apoyo financiero de la Agencia Española de Cooperación Internacional para el Desarrollo (AECID).

Las opiniones expresadas en este libro son de exclusiva responsabilidad de los autores y pueden no coincidir con las de la organización o la AECID.

Los límites y los nombres que figuran en los mapas de este libro no implican su apoyo o aceptación oficial por las Naciones Unidas.

Diseño de portada y diagramación: Andrés Hannach

Publicación de las Naciones Unidas

ISSN: 0252-2195

ISBN: 978-92-1-121784-1

LC/G.2505-P

Nº de venta: S.12.II.G.7 • 2011-447

Copyright © Naciones Unidas, enero de 2012. Todos los derechos reservados

Impreso en Naciones Unidas, Santiago de Chile

La autorización para reproducir total o parcialmente esta obra debe solicitarse al Secretario de la Junta de Publicaciones, Sede de las Naciones Unidas, Nueva York, N.Y. 10017, Estados Unidos. Los Estados miembros y sus instituciones gubernamentales pueden reproducir esta obra sin autorización previa. Solo se les solicita que mencionen la fuente e informen a las Naciones Unidas de tal reproducción.

Índice

Agradecimientos.....	11
Presentación.....	13
Prólogo.....	17
Introducción.....	25

PRIMERA PARTE

Mecanismos e instrumentos de la participación privada en el financiamiento de la infraestructura	33
--	----

Capítulo I

Problemas y desafíos en el financiamiento de la infraestructura en América Latina	35
A. Desarrollo de la infraestructura básica en América Latina.....	37
B. La inversión en infraestructura: un desafío no resuelto.....	41
1. La contracción de la inversión pública.....	46
2. El crecimiento insuficiente de la inversión privada	52
3. La retracción del financiamiento multilateral	60
C. Efectos de las dificultades del proceso de inversión en el sector de la infraestructura en América Latina.....	63
1. Rezago respecto de otras economías emergentes	63
2. Infraestructura de menor calidad	67
D. ¿Cómo reducir la brecha de infraestructura?	70

Capítulo II

Condiciones para la sostenibilidad de una política de infraestructura.....	75
A. Condiciones necesarias para el desarrollo de la infraestructura	79
1. Visión sistémica del desarrollo	80

2. Consistencia de las metas y los objetivos de las políticas públicas	82
3. Políticas consensuadas y legitimadas a través de mecanismos de participación y consulta ciudadana	86
4. Fortalecimiento de la gerencia pública.....	87
B. Mecanismos convencionales de financiamiento (operaciones de préstamo)	88
C. Aspectos a desarrollar para el financiamiento de la participación privada en infraestructura	91
1. Distribución de riesgos de los contratos público-privados...	92
2. Marco regulatorio	97
3. Diseño de las licitaciones y los contratos	100
4. Recomendaciones para la asignación óptima de los riesgos	104
D. Criterios de selección de proyectos viables mediante asociaciones público-privadas	110
1. Preparación y definición del nivel de servicio	112
2. Riesgo fiscal: subsidios y pasivos contingentes y no contingentes.....	113
3. Separación de objetivos comerciales y sociales.....	113
4. Distribución de competencias	114
5. Capacidad institucional de la agencia promotora	114
6. Capacidad negociadora del poder concedente	115
7. Compromiso del gobierno y consenso político.....	115
8. Establecimiento de fondos de garantía	115
 Capítulo III	
La participación del sector privado en la industria de la infraestructura.....	119
A. Modalidades de participación privada.....	120
1. Contratos de servicios y administración gerencial	123
2. Contratos de arrendamiento (affermage y lease).....	126
3. Asociaciones público-privadas	129
B. Tipos de asociaciones público-privadas	137
1. Contratos de construcción, operación y transferencia (BOT y similares)	138
2. Concesiones	141
3. Empresas de propiedad conjunta.....	147
Anexo 1: Principales características de los esquemas de participación privada en la prestación de servicios de infraestructura de propiedad pública	150
Anexo 2: Fortalezas y debilidades de los principales tipos de asociaciones público-privadas	151
 Capítulo IV	
Fuentes e instrumentos de financiamiento de organismos multilaterales y bilaterales	153

A. Préstamos e instrumentos de apoyo a los contratos público-privados	153
1. Banco Interamericano de Desarrollo	154
2. Grupo Banco Mundial y Banco Internacional de Reconstrucción y Fomento	164
3. Corporación Andina de Fomento	174
4. Fondo Financiero para el Desarrollo de la Cuenca de la Plata	179
5. Instituto Alemán de Crédito para la Reconstrucción (KfW).....	181
6. Banco para la Cooperación Internacional del Japón	184
B. Apoyo multilateral a operaciones de privatización, concesiones y asociaciones público-privadas: una visión general.....	187
C. Mecanismos innovadores en el contexto de la Iniciativa para la Integración de la Infraestructura Regional Suramericana (IIRSA)	195

SEGUNDA PARTE

Análisis de casos de asociaciones público-privadas	201
--	-----

Caso 1:

Concesión de corredores viales interurbanos en la Argentina	203
A. Presentación.....	203
B. Antecedentes.....	204
C. Procesos de concesiones.....	205
1. Licitación de las concesiones	205
2. Características de los contratos	207
3. Renegociaciones de los contratos.....	208
4. Descripción del instrumento de financiamiento.....	210
D. Resultados y lecciones.....	213
Anexo 1: Contratos de concesión de los corredores viales relicitados.....	214

Caso 2

La capitalización como mecanismo de participación privada en Bolivia (Estado Plurinacional de)	215
A. Presentación.....	215
B. Antecedentes.....	215
C. El proceso de capitalización	218
1. Procesos de licitación	218
2. Características de los contratos	223
3. Descripción del instrumento de financiamiento.....	226
D. Resultados y lecciones.....	227

Caso 3

Las concesiones penitenciarias en Chile	231
---	-----

A. Presentación	231
B. Antecedentes.....	232
C. Programa de concesiones de cárceles: objetivos y etapas	235
D. Características de los contratos de concesión	237
E. Adjudicación de la licitación de las cárceles del Grupo 1 y subsidios comprometidos	242
F. Evaluación del proceso de concesión de recintos penitenciarios.....	244
G. Resultados y lecciones	247
Caso 4	
Concesión de la carretera El Vino-Tobiagrande-Puerto Salgar-San Alberto en Colombia	251
A. Presentación	251
B. Antecedentes.....	252
C. Proceso de concesión	255
1. Proceso de licitación.....	255
2. Características del contrato	256
3. Descripción del instrumento de financiamiento.....	257
D. Regulación del contrato	257
E. Resultados y lecciones	259
Caso 5	
Concesión del Puerto de Manta en el Ecuador	261
A. Presentación	261
B. Antecedentes.....	261
C. Proceso de concesión	262
1. Proceso de licitación.....	262
2. Características del contrato	265
3. Descripción del instrumento de financiamiento.....	268
D. Regulación del contrato.....	268
E. Resultados y lecciones	269
Caso 6	
La participación privada en la generación eléctrica en México y los esquemas PIDIREGAS.....	271
A. Presentación	271
B. Antecedentes.....	272
C. Proceso de concesión	274
1. Proceso de licitación.....	274
2. Características del contrato	276
3. Descripción del instrumento de financiamiento.....	276
D. Regulación del contrato.....	278
E. Resultados y lecciones	279
Caso 7	
Carretera Interoceánica IIRSA Sur del Perú	281

A. Presentación.....	281
B. Antecedentes.....	281
C. Proceso de concesión.....	284
1. Proceso de licitación.....	284
2. Características del contrato.....	290
3. Descripción del instrumento de financiamiento.....	292
D. Regulación del contrato.....	297
E. Resultados y lecciones.....	300
Conclusiones.....	303
Bibliografía.....	315
Lista de publicaciones	325

Cuadros

I.1	Financiamiento necesario para generar una unidad de ingreso anual.....	58
I.2	América Latina: inversión en infraestructura por país y sector.....	59
I.3	América Latina y Asia: acervo de capital de infraestructura, años seleccionados.....	64
I.4	América Latina y Asia (economías seleccionadas): índice de calidad de la infraestructura, 2007	68
II.1	diferencias entre el contrato de obra pública y el contrato de concesión.....	93
II.2	elementos necesarios del marco regulatorio y del órgano regulador.....	99
II.3	Principales etapas de un contrato de concesión.....	103
II.4	Asignación recomendada de riesgos	107
IV.1	Sectores financiados por los organismos de cooperación.....	189
IV.2	Condiciones estándares de los préstamos de los organismos multilaterales v bilaterales.....	192

预览已结束，完整报告链接和二维码如下：

https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=5_1348

