

Camara Mexicana de la Industria de la Construcción

**“Financiamiento de los Proyectos de
Asociación Pública – Privada.”**

México D.F, 24 de febrero de 2010

Financiamiento de Proyectos Asociación Público-Privada

- Tradicionalmente la inversión en infraestructura era realizada por el gobierno.
- La voluntad política para reducir la carga fiscal y equilibrar los presupuestos ha incentivado al gobierno a buscar fuentes alternativas de financiamiento.
- En México se han implementado de manera exitosa diferentes esquemas de participación Pública - Privada.

CONCESIONES

PROYECTOS DE PRESTACION DE SERVICIOS

APROVECHAMIENTO DE ACTIVOS

Financiamiento de Proyectos Asociación Público-Privada

- El programa de autopistas concesionadas de 1988-1994 dejó un antecedente de quebrantos para todas las partes relacionadas en la industria.
- El nuevo programa de Asociación Pública-Privada enfrentó un gran escrutinio del mercado nacional e internacional.
- La buena estructuración y promoción del programa ha resultado en el éxito de la nueva generación de proyectos con participación Pública Privada en México.
- Desde el año 2003 se han ejecutado los siguiente proyectos:

14 CONCESIONES

6 PROYECTOS DE PRESTACION DE SERVICIOS

2 APROVECHAMIENTO DE ACTIVOS

Financiamiento de Proyectos Asociación Público-Privada

- El nuevo programa inicio en el año 2003.
- Se han adjudicado de manera exitosa un total de 22 proyectos de Asociación Pública Privada en un periodo de 7 años.



| PROYECTO | ESQUEMA | Año |
|---------------------------------------|-----------------|------|
| 1 Libramiento de Matehuala | Concesion | 2003 |
| 2 Amozoc – Perote | Concesion | 2003 |
| 3 Libramiento de Mexicali | Concesion | 2004 |
| 4 Morelia-Salamanca | Concesion | 2004 |
| 5 Tepic-Villa Unión | Concesion | 2005 |
| 6 Irapuato – La Piedad | PPS | 2005 |
| 7 Arco Norte | Concesion | 2005 |
| 8 Tecpan | Concesion | 2006 |
| 9 Querétaro – Irapuato | PPS | 2006 |
| 10 Tapachula - Talizman | PPS | 2006 |
| 11 Saltillo-Monterrey y lib. Saltillo | Concesion | 2006 |
| 12 Rio Verde – Ciudad Valles | PPS | 2007 |
| 13 Nueva Italia - Apatzingan | PPS | 2007 |
| 14 Nuevo Necaxa –Tihuatlan | PPS - Concesion | 2007 |
| 15 Arriaga – Ocozocuautla | Concesion | 2007 |
| 16 FARAC I | Aprovechamiento | 2007 |
| 17 Perote – Banderillas y lib. Xalapa | Concesion | 2007 |
| 18 Libramiento Irapuato | PPS | 2008 |
| 19 Libramiento de Chihuahua | Concesion | 2008 |
| 20 Barranca Larga - Ventanillas | Concesion | 2008 |
| 21 Libramiento de La Piedad | PPS | 2008 |
| 22 FARAC II (pacifico norte) | Aprovechamiento | 2009 |

Financiamiento de Proyectos Asociación Público-Privada

2,315 kilómetros de autopistas **Construidas / Gestionada**.

\$110,700 millones de **Inversión**

\$35,000 millones de **Capital de Riesgo** privado

\$73,000 millones de **Deuda Bancaria**

\$2,700 millones de **Aportación Inicial** del gobierno

\$54,500 millones de **Pagos de Contraprestación** a gobierno

\$56,200 millones de **Nueva Construcción**

Financiamiento de Proyectos Asociación Público-Privada

CAPITAL DE RIESGO

- 35 mil millones de pesos de Capital de Riesgo en 23 proyectos.
- Mas de 13 inversionistas privados; nacionales e internacionales.
- Empresas de construcción y fondos especializados.



| | proyectos | \$mdp |
|-------------|-----------|--------|
| GSIP | 1 | 12,598 |
| IDEAL | 3 | 7,672 |
| ICA | 6 | 6,043 |
| ISOLUX | 2 | 2,658 |
| OMEGA | 1 | 1,411 |
| ASCENDI | 1 | 1,339 |
| ALDESA | 1 | 866 |
| FCC | 1 | 694 |
| LA NACIONAL | 2 | 627 |
| PAVILSA | 1 | 470 |
| PROFEZAC | 1 | 470 |
| AZVI | 1 | 270 |
| OTROS | 1 | 260 |

Financiamiento de Proyectos Asociación Público-Privada

DEUDA BANCARIA

- 73 mil millones de pesos de Deuda Bancaria para proyectos.
- 5 principales bancos Estructuradores y Aseguradores de financiamientos.
- Participación de banca nacional e internacional con mas de 15 instituciones financieras.



| | proyectos | \$mdp |
|---------------|-----------|--------|
| SANTANDER | 10 | 55,797 |
| INBURSA | 3 | 8,635 |
| BANOBRAS | 7 | 4,263 |
| BANORTE | 2 | 3,550 |
| INTERACCIONES | 1 | 723 |

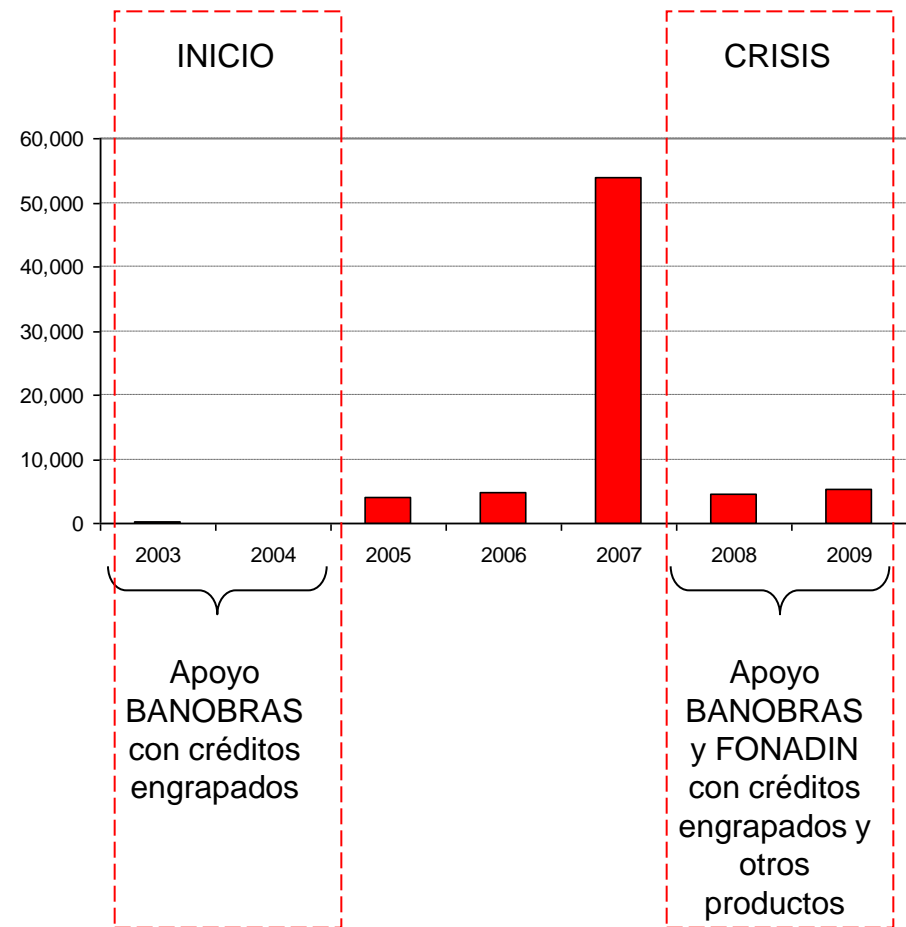
Otros Bancos Participantes:

Scottia, La Caixa, IADB, ING, HSBC, Dexia, CDB, West LB, Nord LB

Financiamiento de Proyectos Asociación Público-Privada

Evolución del Financiamiento:

- BANOBRAS realizó un papel clave al ofrecer créditos “engrapados” durante el inicio del programa: Libramiento de Matehuala y Amozoc – Perote en 2003-2004.
- Banca privada participó activamente a partir del año 2005 llegando a su pico en 2007; año en que se financiaron 6 proyectos por mas de 54 mil millones de pesos.



Financiamiento de Proyectos Asociación Público-Privada

Financiamientos Después de la Crisis

- Durante el periodo 2008-2009 la disponibilidad de los créditos se vio reducida por: (i) crisis global de liquidez, (ii) escasez de fondos de inversores, (iii) falta de bancos en mercado local.

- Actualmente existen fondos disponibles para nuevos proyectos, sin embargo la liquidez se ha reducido por:
 - (i) **Reducción del número de Bancos dispuestos a prestar en pesos.**

 - (ii) **Problemas de Liberación de Derecho de Vía de proyectos en marcha.**

Financiamiento de Proyectos Asociación Público-Privada

Conclusiones

- El financiamiento para proyectos de Asociación Pública – Privada ha estado disponible en los mercados nacionales e internacionales.
- El programa Mexicano compite por capital con programas en el resto del mundo.
- La participación de BANOBRAS y ahora FONADIN juegan roles importantes en momentos de escasez de financiamiento privado y permiten asegurar la continuidad de los proyectos.
- El financiamiento privado ha regresado y está disponible para los proyectos adecuados.
- Los Bancos privados nos hemos vuelto mas cauteloso y continuamos “digiriendo” los proyectos que siguen en ejecución.



Santander

GLOBAL BANKING & MARKETS



Dow Jones
Sustainability Indexes
Member 2008/09



FTSE4Good Index Series