

COLABORACIÓN PÚBLICO PRIVADA EN EL SECTOR FERROVIARIO



Madrid, 22 de marzo de 2012 • Hotel Occidental Miguel Ángel

El Modelo de Colaboración Público Privada en Alta Velocidad

ARTEIXO TELECOM • AMETIC • ALSTOM TRANSPORTE • ADIF • LA MECA • MEDINA* • ATOS • INECO

Claves para obtener éxito en fase de estudio proyecto y explotación

DELOITTE • TRANVIA DE PARLA S.A • SECOPSA SERVICIOS • FCC • UNIVERSIDAD POLITÉCNICA DE MADRID Y UNED
ASOCIACIÓN ESPAÑOLA DEL MANTENIMIENTO

Principales actores de financiación de Infraestructuras ante el contexto actual

GLOBALVIA INFRAESTRUCTURAS • ALDEASA • IRIDUIM • SANTANDER • BBVA • BANCO EUROPEO DE INVERSIONES BEI

Colaboran:

vía libre
La revista del ferrocarril



Organiza:



intereconomía | conferencias

8.45h	Recepción de los asistentes y entrega de la documentación		
9.00h	Saludo y bienvenida a cargo del presidente y moderador de la jornada:		<p>D. Manuel Benegas <i>Director de Operaciones y Representante del Consorcio INECO</i></p>
	<p>D. Rafael Valcarce <i>Presidente del Consejo Territorial AMETIC GALICIA</i> <i>Presidente ARTEIXO TELECOM</i></p>		<p>D. Manuel Muñoz <i>Director Transportation Business Development ATOS</i></p>
9.15h	El modelo de Colaboración Público-Privada en la Alta Velocidad	10.00h	Coloquio y preguntas
	<ul style="list-style-type: none"> ■ El Administrador de Infraestructuras Ferroviarias ■ El Integrador de Sistemas de Señalización y Comunicaciones ■ La visión exportadora ■ Caso del primer contrato de Colaboración Público Privada para la construcción y mantenimiento integral, durante 20 años, de las instalaciones de Señalización y Telecomunicaciones en una línea de Alta Velocidad en España ■ Caso del primer contrato logrado en el exterior para construir un AVE completo fuera de España como resultado de la excelente colaboración entre el sector público empresarial y empresas privadas ■ La Alta Velocidad española como modelo exportable a otros países y mercados ■ La proyección internacional de las empresas españolas gracias a los contratos de Alta Velocidad logrados en el exterior: El caso de Medina La meca ■ Las Telecomunicaciones un camino para hacer sostenible los servicios ferroviarios. CPP como medio para la implementación de las futuras redes de comunicación 	10.15h	<p>Modelos Concesionales en el sector ferroviario</p> <ul style="list-style-type: none"> ■ Análisis de diferentes modelos contractuales de PPP en metros y tranvías ■ Influencia del SEC 95 de los modelos contractuales de PPP en metros y tranvías ■ Análisis comparado con los distintos esquemas de PPP en metros y tranvías de España ■ Tratamiento y asignación de riesgos clave ■ Influencia de las normas Sec 95 ■ Necesidad de la planificación de infraestructuras ■ Análisis financiero, económico y presupuestario ■ Criterios de selección de las inversiones ■ Oportunidades y límites de colaboración público privada ■ Mecanismos de evaluación de las inversiones
	Moderador:	10.45h	Coloquio y preguntas
	<p>D. Rafael Valcarce Baiget <i>Presidente ARTEIXO TELECOM</i> <i>y Presidente del Consejo Territorial AMETIC en Galicia</i></p>	11.00h	<p>Los actores de la financiación de infraestructuras en un nuevo escenario con una nueva liquidez</p>
	<p>D. Ignacio Rodríguez Rodríguez <i>Director de Señalización ALSTOM TRANSPORTE</i></p> <p>D. Santiago Cobo Diego <i>Director de la Línea de Alta Velocidad Este ADIF</i></p>		<ul style="list-style-type: none"> ■ ¿Hay capacidad para financiar el PEI y el resto de programas regionales en marcha? ■ ¿Qué proyectos son los más financiados para la banca? ¿Y en qué sectores? ¿Han cambiado los parámetros de financiación bancaria? ¿Se mira más el sponsor que al activo? ■ ¿Las estructuras de la financiación vuelven a ser más flexibles? ¿Y los plazos más largos? ¿Seguirán los plazos cortos en estructura miniperms? ■ La extinción del MLA y su sustitución por el Club Deal: ¿qué consecuencias tiene para el sponsor? ¿Cómo satisfacer a todas las entidades bancarias?

- ¿Qué **niveles de riesgo-proyecto** y riesgo contratista está dispuesto a aceptar el mercado? La postura de las entidades financieras frente al riesgo de expropiaciones
- ¿Qué **nivel de garantías** y qué rol y/o compromiso se exige a las AA.PP. por parte de las entidades financieras?
- La exigencia de los bancos de mayor **cobertura de riesgos por parte de los accionistas**. Nuevos contenidos para el "contrato de apoyo a los accionistas"
- ¿Cómo afecta la **refinanciación de los activos crediticios** en cartera a la concesión de nuevos créditos?
- ¿Hay apetito por parte de la **banca internacional** en los PPPs españoles?

D. Alberto García García
Director Financiero
 GLOBALVIA INFRAESTRUCTURAS

D. Miguel López Foronda
Director Financiero
 ALDEASA CONSTRUCCIONES

D. Carlos Reyero
Director Financiero
 IRIDIUM CONCESIONES DE INFRAESTRUCTURA

11.45h Coloquio y preguntas

12.00h Café

12.30h **Distribución del riesgo de ingresos por la demanda entre la administración y el concesionario. La experiencia del tranvía de Parla**

- Riesgo de demanda vs. Riesgo de explotación
- Mecanismos de remuneración basados en demanda y / O disponibilidad
- Cómo encajar el pago por disponibilidad del servicio con el pago directo por parte del usuario

D. Daniel García Río
Director General
 TRANVÍA DE PARLA S.A.

13.00h Coloquio y preguntas

13.15h **Diagnóstico del PEI y del marco para el desarrollo de las APPs en España. ¿Cuestiones a mejorar? ¿Por qué no se aplica la figura de contrato CPP en transporte?**

- La figura del **Diálogo Competitivo**: ventajas y desventajas. Necesidad de desarrollo reglamentario
- ¿Qué particularidades debería tener el contrato de CPP/concesión, para mejorar el acceso al mercado de capitales?
- La necesidad de **tarificar** ¿Existen aún corredores viables? ¿Tienen sentido los peajes blandos?
- La opción de las **managed lanes**. ¿Tiene aplicabilidad en España?
- ¿Qué cosas cambiarías del contrato tipo de CPPs de Fomento?
- ¿Existe un equilibrio entre SEC 95 y Valor por Dinero?
- ¿Qué rol pueden jugar los fondos

D. Carlos Martín
Director de Concesiones
 SECOPSA SERVICIOS

D. Félix Corral
Director de Concesiones
 FCC

14.00h Coloquio y preguntas

14.15h Almuerzo

16.00h **Estructura financiera en los modelos CPP**

- ¿Qué demanda el sector financiero para aportar recursos a los próximos proyectos de concesión de obra pública?:
- Financiación vía **mercado de capitales** y proceso de rating
- La adecuada asignación de **riesgos** y su impacto en la financiación
- **Garantías** que exigen ahora los financiadores para aportar recursos a concesiones
- La financiación de proyectos a través de **miniperm**
- El recurso al mercado de capitales como alternativa a la financiación en la actual coyuntura económica
- Financiación de proyectos a través de diferentes estructuras teniendo en cuenta el cambio de rating de la infraestructura

- Alternativas financieras que tienen los proyectos **greenfield**
- Disponibilidad del mercado a financiar proyectos sujetos a **pago por disponibilidad**: ¿Por qué? ¿En qué condiciones?
- Niveles de riesgo de un proyecto y riesgo contratista y su disponibilidad a aceptar el mercado
- Valor de los activos según las entidades financieras
- Mecanismos públicos de apoyo a la inversión
 - La figura de los **avales públicos**.
 - ¿Cómo se aplican?
- **Responsabilidad patrimonial de la Administración** como garantía básica para que un proyecto sea financiable:
 - en qué consiste y cuándo se aplica: tiempos y condiciones
- Medida normativa adicional a las que están aprobadas o en trámites en la regulación de la financiación del concesionario

D. Javier Rodríguez de Colmenares
 Director de Riesgos de financiación
 y Productos Estructurados
 SANTANDER

D. Pablo González
 Director de Infraestructuras
 BBVA

D. Ángel Ferrero Fanlo
 Head of Infrastructure & PPP's SPAIN
 BANCO EUROPEO DE INVERSIONES BEI

16.45h Coloquio y preguntas

17.00h **El caso de los PPPs de Alta Velocidad en España desde el punto de vista bancario**

- Situación actual de los **mercados de deuda**
- Reflexiones acerca del programa de **licitaciones** de Alta Velocidad
- El **pliego de Adif**: características peculiares
- Status Actual de los proyectos
- Recomendaciones y sugerencias
- Caso Práctico: financiación de un proyecto de alta velocidad en Francia

D. Roberto Puga
 Project Finance Infraestructure
 BBVA

17.45h Coloquio y preguntas

18.00h **Repercusión en el plan de negocio de la operación y del mantenimiento en la fase de explotación, y su optimización como clave en una adjudicación**

- Delimitación de las PPP de constructoras y bancos
- Coste de inversión
- Repercusiones financieras

D. Javier González
 Profesor de Ferrocarriles
 UNIVERSIDAD POLITÉCNICA DE MADRID Y UNED
 Presidente
 AEM – ASOCIACIÓN ESPAÑOLA DEL MANTENIMIENTO

18.45h Coloquio y preguntas

19.00h Fin de la conferencia

¿Sabía qué...?

¿Sabía qué...?

- ✓ **El plan extraordinario de infraestructuras apuesta claramente por la colaboración público – privada** en la financiación, construcción y explotación de los proyectos.
- ✓ **El diseño jurídico y financiero de los pliegos y contratos de concesión y de colaboración público – privadas es clave**, ya que se deben transferir muchos de los riesgos de construcción, financiación y explotación que antes asumía la Administración y además van a tener que gestionarse en época de restricción económica.
- ✓ Dada la amplitud de los problemas presupuestarios surgidos en las haciendas públicas a los transportes públicos, es natural que se busquen **soluciones alternativas para llevar a cabo infraestructuras**. En el transporte ferroviario, tanto urbano como suburbano, la clave no es ya la construcción de las infraestructuras, sino que el futuro pasa por evolución en la gestión.

Conscientes en profundizar en los diferentes modelos de colaboración público-privada para la construcción, gestión y explotación de sistemas ferroviarios y analizar las nuevas soluciones frente al actual contexto económico y jurídico *Intereconomía Conferencias* ha organizado una jornada sobre "**Colaboración Público – Privada en el sector ferroviario**" donde los protagonistas del sector analizaran aspectos como:

- El análisis de los diferentes modelos concesionales
- La transferencia de riesgos y su impacto sobre la contabilidad pública y privada
- ¿Qué demanda el sector financiero para aportar recursos a los próximos proyectos de concesión de obra pública?
- El caso de los PPPs de alta velocidad en España desde el punto de vista bancario
- Repercusión en el plan de negocio de la operación y del mantenimiento en la fase de explotación, y su optimización como clave en una adjudicación

En la seguridad de que esta conferencia sea de su interés y esperando saludarle personalmente, reciba un cordial saludo,



Marisol Lezama Ocejo
Intereconomía Conferencias



intereconomía | conferencias

COLABORACIÓN PÚBLICO PRIVADA EN EL SECTOR FERROVIARIO

Madrid, 22 de Marzo de 2012



BOLETÍN DE DESCUENTO

Especial ANCI

Si, deseo acreditar en la Conferencia **Precio Oficial****1090 € + 18% IVA****Precio Descuento Especial****833 € + 18% IVA**

Rellene este boletín y envíenoslo por email a conferencias@intereconomia.com o bien por fax: 902550351
Para mas información diríjase al nº de tf. 914327764 - 36

DATOS DEL ASISTENTE

Nombre:	<input type="text"/>	Departamento:	<input type="text"/>
Apellidos:	<input type="text"/>	Teléfono:	<input type="text"/>
Cargo:	<input type="text"/>	Fax:	<input type="text"/>
		email:	<input type="text"/>

DATOS DE LA EMPRESA

Empresa:	<input type="text"/>	Sector:	<input type="text"/>
Dirección:	<input type="text"/>		
CIF:	<input type="text"/>	Población:	<input type="text"/>
		Provincia:	<input type="text"/>
		C.Postal:	<input type="text"/>

FORMA DE PAGO

- Transferencia Bancaria** a Intereconomía Corporación S.A a la cuenta nº: 2100 4380 23 0200104795. Imprescindible incluir como concepto: "CPP FERROVIARIO" y el nombre de la empresa inscrita. Es necesario enviar el resguardo de la transferencia realizada al fax: 902 550 351
- Cheque Bancario** a nombre de Intereconomía Corporación S.A - C/Fortuny, nº 39 28010 Madrid

Su datos personales serán incluidos en un fichero titularidad de Intereconomía Corporación S.A. (Paseo de la Castellana, 36-38, 9ª Planta, 28046 Madrid), con el fin de ser utilizados para promociones publicitarias y prospección comercial del Grupo Intereconomía. Puede ejercitar su derecho de acceso, rectificación, oposición y cancelación mediante notificación escrita, según L.O. 15/1999, remitida al Grupo Intereconomía a la dirección indicada. La política de protección de datos personales se encuentra a su disposición llamando al 914327764

