

Alocação de riscos em contratos de parcerias público-privadas em metrô: as experiências das linhas 4 e 6 de São Paulo

rdai.com.br/ojs/index.php/rdai/article/view/118



Carolina Maria Lembo Banco Interamericano de Desenvolvimento (Washington, Distrito de Columbia, EUA)

DOI: <https://doi.org/10.48143/rdai/09.cml>

Palavras-chave: PPPs em metrô, Alocação de riscos, Linhas 4 e 6 de São Paulo, Infraestrutura, Project finance

Resumo

O trabalho possui como objetivo analisar a alocação de risco em contratos de Parcerias Público-Privadas (PPPs) em metrô, a partir das experiências das Linhas 4 e 6 de São Paulo. Para isso, em sua primeira parte há o resumo dos principais aspectos doutrinários sobre riscos em projetos de PPPs e levantamento dos pontos de atenção na relação entre alocação de riscos e financiabilidade. Em seguida, há a análise sobre a legislação federal e do estado de São Paulo, no que diz respeito à alocação de riscos em PPPs. O núcleo principal do trabalho é a análise das experiências das Linhas 4 e 6, descrevendo os principais marcos históricos, riscos percebidos e lições aprendidas em matéria de alocação de riscos. O trabalho ainda propõe uma comparação do contexto nacional e internacional de alocação de riscos em PPPs de metrô e apresenta uma proposta de principais critérios de sucesso para se mensurar esta alocação.

Biografia do Autor

Carolina Maria Lembo, Banco Interamericano de Desenvolvimento (Washington, Distrito de Columbia, EUA)

Doutora em Direito Internacional pela Universidades de São Paulo e pela Universidad de Barcelona (2014). Graduada pelo Programa de MBA em Parcerias Público-Privadas e Concessões (2018). Integrante da equipe de Parcerias Público-Privadas do Banco Interamericano de Desenvolvimento (Washington DC – EUA). clembo@IADB.ORG

Referências

APMG. Structuring and drafting the tender and contract. Disponível em: [<https://ppp-certification.com/ppp-certification-guide/structuring-and-drafting-tender-and-contract>].

BARATA, Rodrigo. Execução e acompanhamento de contratos. Aula 1. São Paulo, MBA PPP, 2017.

BARATA, Rodrigo. Execução e acompanhamento de contratos. Aula 2. São Paulo, MBA PPP, 2017.

BENTIVEGNA, Enrico; SILVA, Caio; SOARES, Bianca. Portaria 614/06 – A consolidação das contas públicas aplicáveis aos contratos de Parceria Público-Privada – PPP. Disponível em: [<http://www.migalhas.com.br/dePeso/16,MI31619,41046-Portaria+61406+A+consolidacao+das+contas+publicas+aplicaveis+aos>].

CARDOSO, André Gusgow. Ainda a questão da alocação e repartição de riscos nas parcerias público-privadas. In: JUSTEN FILHO, Marçal; SCHWIND, Rafael Wallbach. Parcerias público-privadas: reflexões sobre os 10 anos da Lei 11.079/2004. São Paulo: Editora Revista dos Tribunais, 2015.

DABUS, ANDRÉ. Programa de seguros e garantias aplicados a PPPs e concessões. Aula 2. São Paulo: MBA PPP, 2017.

EUROPEAN PPP EXPERTISE CENTRE. Risk distribution and balance sheet treatment. 2011.

FOLHA DE S.PAULO. Saga da construção da Linha 4 de São Paulo. 2015. Disponível em: [<https://www1.folha.uol.com.br/asmiais/2015/07/1662639-veja-a-saga-da-construcao-da-linha-4-amarela-do-metro-de-sao-paulo.shtml>].

FOLHA DE S.PAULO. Governo Alckmin prepara agência para regular linhas de metrô e trens. 2016. Disponível em: [<https://www1.folha.uol.com.br/cotidiano/2016/08/1803805-governo-alckmin-prepara-agencia-para-regular-linhas-de-metro-e-trens.shtml>].

FREITAS, Marina; MEIRELLES, Fernanda. Os contratos de concessão e PPP: principais disposições. São Paulo: MBA PPP e Concessões, 2017.

GLOBAL INFRASTRUCTURE HUB. PPP Risk Allocation. Disponível em: [<https://ppp-risk.gihub.org/>].

GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO. Plataforma digital de parcerias. Disponível em: [<http://www.parcerias.sp.gov.br/Parcerias/>].

GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO. Manual de parcerias do estado de São Paulo. Disponível em: [http://www.parcerias.sp.gov.br/parcerias/docs/manual_de_parcerias_do_estado_de_sao_paulo.pdf].

G1. Governo de São Paulo inicia processo para encerrar contrato com responsáveis pela Linha 6 do Metrô. 2018. Disponível em: [<https://g1.globo.com/sp/sao-paulo/noticia/governo-de-sp-inicia-processo-para-encerrar-contrato-com-responsaveis-pela-linha-6-laranja-do-metro.ghtml>].

IMF; WORLD BANK. Public-private partnerships fiscal risk assessment model. 2016. Disponível em: [<https://www.imf.org/external/np/fad/publicinvestment/pdf/PFRAMmanual.pdf>].

IOSSA, Elisabetta; SPAGNOLO, Giancarlo; VELLEZ, Mercedes. Best practices on contract design in public-private partnerships. World Bank Group, 2007.

IRWIN, Timothy. Government guarantees: allocating and valuing risk in privately financed infrastructure projects. World Bank Group, 2007.

KAKATI, M; BARUAH, Pallav. Optimal risk allocation in public-private partnership projects in India. WEI International Academic Conference Proceedings, 2016.

KULSHRESHTHA; RAKESH et al. Critical success factors in implementation of urban metro system on PPP: a case study of hyderabad metro. Global Journal of Flexible Systems Management, 18(4):303-320, dez. 2017.

LIU, Henry J; DAVIS, Peter. Conceptual framework for the performance measurement of public-private partnerships. Journal of Infrastructure Systems, mar. 2015.

MANDRI-PERROT, Cleidan. Private sector participation in light rail-light metro transit initiatives. The World Bank, 2010.

MOREIRA, EGON BOCKMANN. Direito das concessões de serviço público: inteligência da Lei 8.987/1995. São Paulo: Malheiros Editores, 2010.

OSEI-KYEI, Robert et al. Critical success criteria for public-private partnership projects: international experts' opinion. International Journal of Strategic Property Management, v. 21(1): 87-100, 2017 .

PEREZ, Marcos Augusto. O risco no contrato de concessão de serviço público. Belo Horizonte: Fórum, 2006.

RADAR PPP. Metro de Sao Paulo Linha 4. Disponível em: [<https://www.radarppp.com/resumo-de-contratos/metro-de-sao-paulo-linha-4-amarela-estado-de-sao-paulo/>].

RADAR PPP. Metro de São Paulo Linha 6. Disponível em: [<https://www.radarppp.com/resumo-de-contratos/metro-de-sao-paulo-linha-6-laranja-estado-de-sao-paulo/>].

REINO UNIDO. Equity investment in privately financed projects. National Audit Office, 2012.

RIBEIRO, Maurício Portugal. Concessões e PPPs. Melhores práticas em licitações e contratos. São Paulo: Editora Atlas, 2011.

RIBEIRO, Maurício Portugal; PRADO, Lucas Navarro. Comentários à Lei de PPP. São Paulo: Editora Malleiros, 2007.

SARVARI; Hadi; VALIPOUR; Alireza. Assessment of risk allocation criteria in Malaysian PPP projects. Conference Paper, 2014.

WORLD BANK et al. PPP Reference Guide 3.0. 2017. Disponível em: [<https://ppp.worldbank.org/public-private-partnership/library/ppp-reference-guide-3-0>].

YESCOMBE, E.R. Public-private partnerships: principles of policy and finance. Elsevier: 2007.

A submissão e a publicação de artigos são gratuitos; avaliados por pares; o periódico utiliza o CrossCheck (antiplágio) e cumpre com o Guia dos Editores da *COPE - Committee on Publication Ethics*, além das recomendações Elsevier e SciELO. Confira as [Regras para a submissão e avaliação da RDAI](#).