

PESQUISA

AS PERSPECTIVAS DO MERCADO DE ILUMINAÇÃO PÚBLICA

Junho/2022



ABCIP

ASSOCIAÇÃO BRASILEIRA
DAS CONCESSIONÁRIAS
DE ILUMINAÇÃO PÚBLICA



EY

Building a better
working world

O que o mercado de iluminação pública indica para o próximo triênio

No momento em que o Brasil se encontra diante de uma forte expansão das parcerias público privadas para a modernização e expansão dos parques de iluminação pública, com quase 70 contratos de concessão assinados e mais de 400 projetos em andamento, a ABCIP - Associação Brasileira das Concessionárias de Iluminação Pública e a EY, uma das maiores empresas de consultoria e auditoria do mundo, foram ouvir as empresas do setor sobre os desafios e expectativas relativas a esse mercado.

A ABCIP, que representa o interesse das empresas do setor desde 2018, faz um monitoramento sistemático da participação privada nesse mercado acompanhando os contratos de concessão, seus entraves, os cases de sucesso, consolidando as informações em panoramas (ver no link <https://www.associacaoabcip.com.br>).

Entre março e abril, a ABCIP e a EY consultaram os principais players do mercado, entre eles, concessionárias de serviços de iluminação pública, acionistas de empresas atuantes ou interessadas no setor, consultorias, fornecedores de soluções tecnológicas sobre questões-chave para este setor de infraestrutura municipal, tais como o financiamento de projetos, o elevado deságio nos leilões mais recentes, as variações nos preços de insumos e modelos de estruturação de projetos.

Os resultados da pesquisa são apresentados nas próximas páginas, com um recorte inédito sobre a visão de acionistas e investidores interessados no setor.

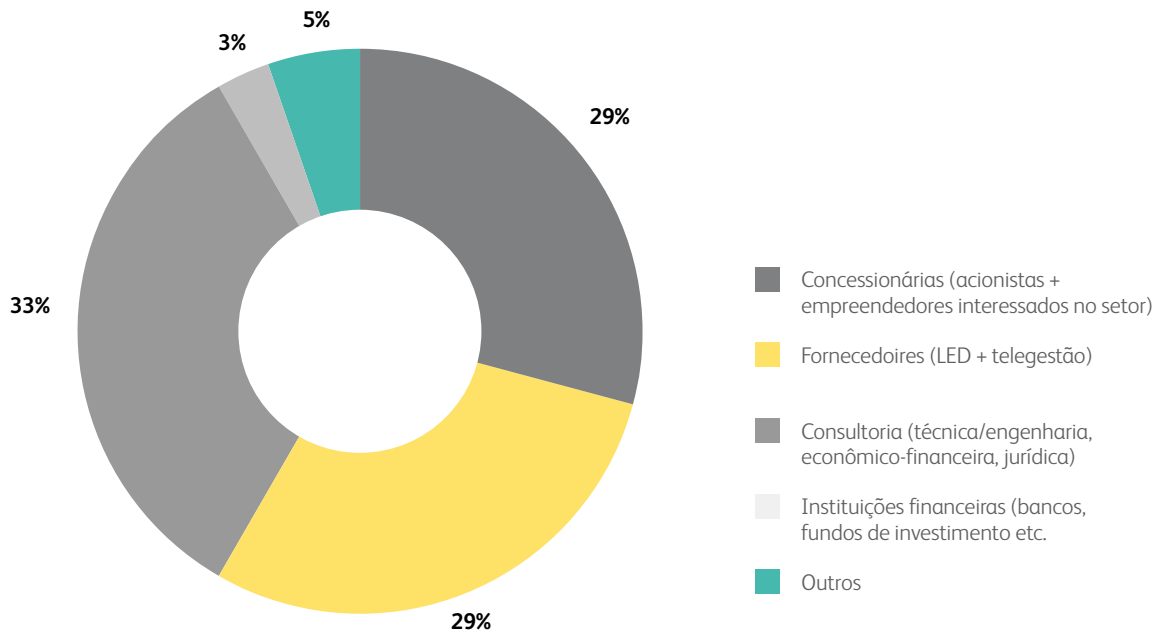
Boa leitura,

PEDRO VICENTE IACOVINO
DIRETOR-PRESIDENTE DA ABCIP

Perfil dos entrevistados

A pesquisa alcançou respondentes tais como: acionistas de concessionárias, empreendedores com interesse no setor, fornecedores de LED e telegestão, consultorias técnica, jurídico e econômico-financeira, e instituições financeiras. A maior parcela do público está dividida em três grupos: concessionárias, fornecedores e consultorias.

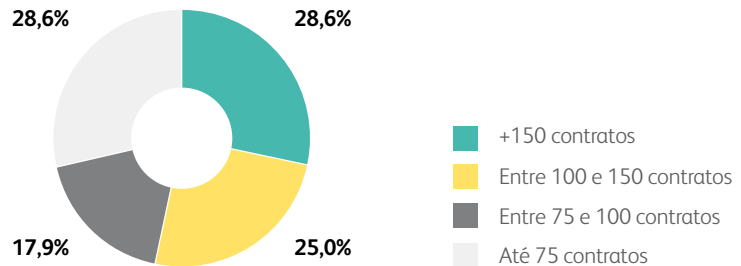
Setor de atuação da empresa



Projeção do setor e expectativas

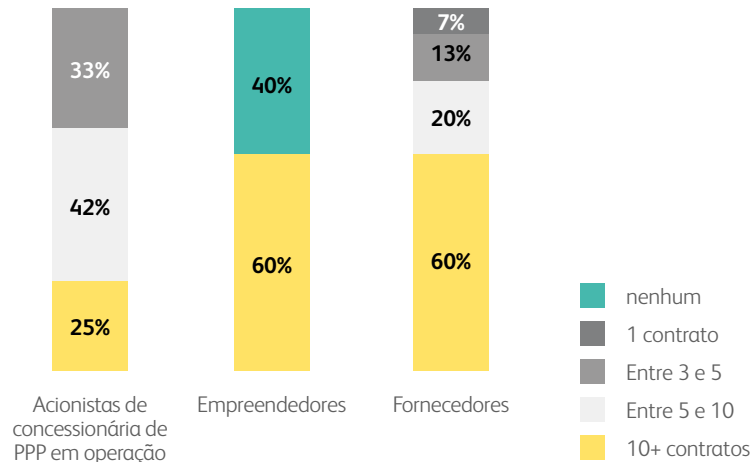
O gráfico abaixo aponta uma forte expectativa de expansão do setor com cerca de 54 % dos respondentes prevendo uma multiplicação da quantidade de contratos podendo chegar a mais de 150, nos próximos três anos (incluindo os contratos atuais).

Qual sua expectativa para PPPs de IP nos próximos 03 anos (2022 - 2024), em relação ao TOTAL de contratos assinados?



Nas respostas por grupo, a previsão principalmente dos novos entrantes no mercado (empreendedores) e fornecedores, é de suas empresas assinarem mais de 10 contratos até 2024.

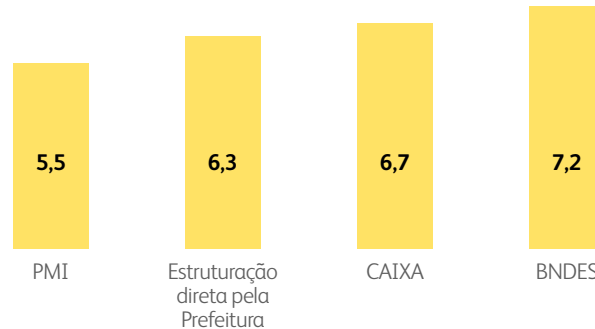
Quantas novas PPPs ou novos contratos de fornecimento (para PPP) a empresa espera ganhar nos próximos 03 anos (2022 - 2024)?



Estruturação de PPPs

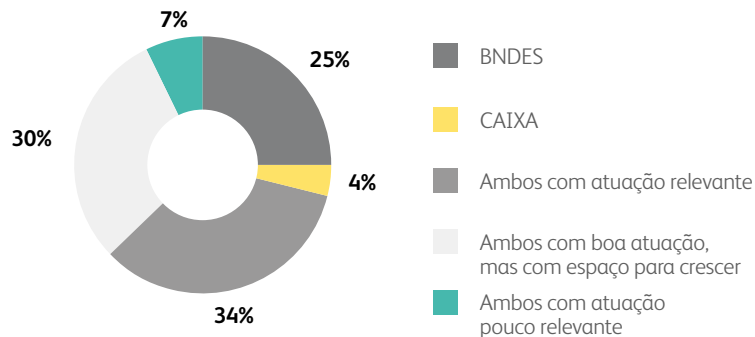
O gráfico abaixo, que aponta a efetividade na estruturação de PPPs de acordo com a visão dos entrevistados, demonstra a falta de confiança no método de Processo de Manifestação de Interesse (PMI) e confiabilidade nos projetos estruturados via BNDES e CAIXA.

Indique o grau de efetividade na estruturação de PPPs (sendo 10 a melhor nota):



Em relação aos bancos públicos, a visão dos respondentes é que o BNDES tem atuação mais relevante, fato esse que pode ser atribuído ao fato dele atuar há mais tempo nas estruturações de PPPs no setor. Tanto a CAIXA quanto o BNDES foram apontados com atuações relevantes (34 %) e com espaço para crescimento (30 %).

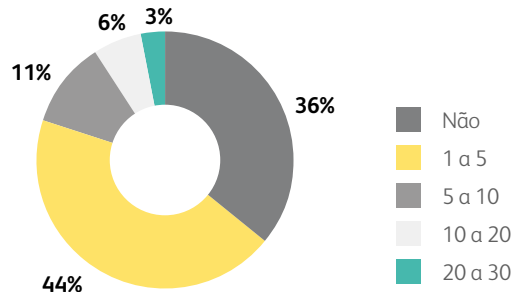
Qual banco público você entende que está tendo um papel mais importante para expansão do setor?



Estruturação de PPPs | Via PMI

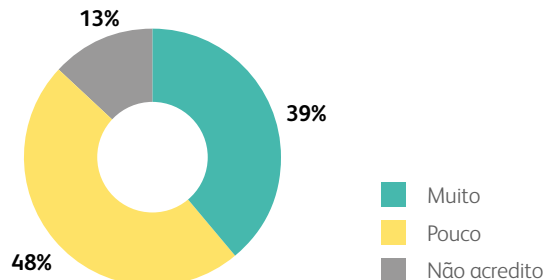
Os respondentes indicaram ter estruturado mais de 115 projetos via PPP via PMI/MIP (Processo de Manifestação de Interesse). A maioria (44 %) utilizou esse método em até cinco projetos.

Sua empresa já atuou na estruturação de PPP via PMI/MIP (Processo de Manifestação de Interesse)?



Ao serem questionados sobre a expansão das PPPs por meio de PMI, os entrevistados disseram não confiar tanto nesse método de estruturação, com 61 % das respostas apontando para pouca ou nenhuma confiabilidade na PMI. Apesar de ser um modelo que não apresentou muito sucesso, uma parcela considerável de respondentes (39 %) ainda o aponta como alternativa viável para estruturação de novos projetos.

Você acredita na expansão das PPPs por meio de de PMI (Processo de Manifestação de Interesse)?



Cenário de deságios em leilões de PPP IP

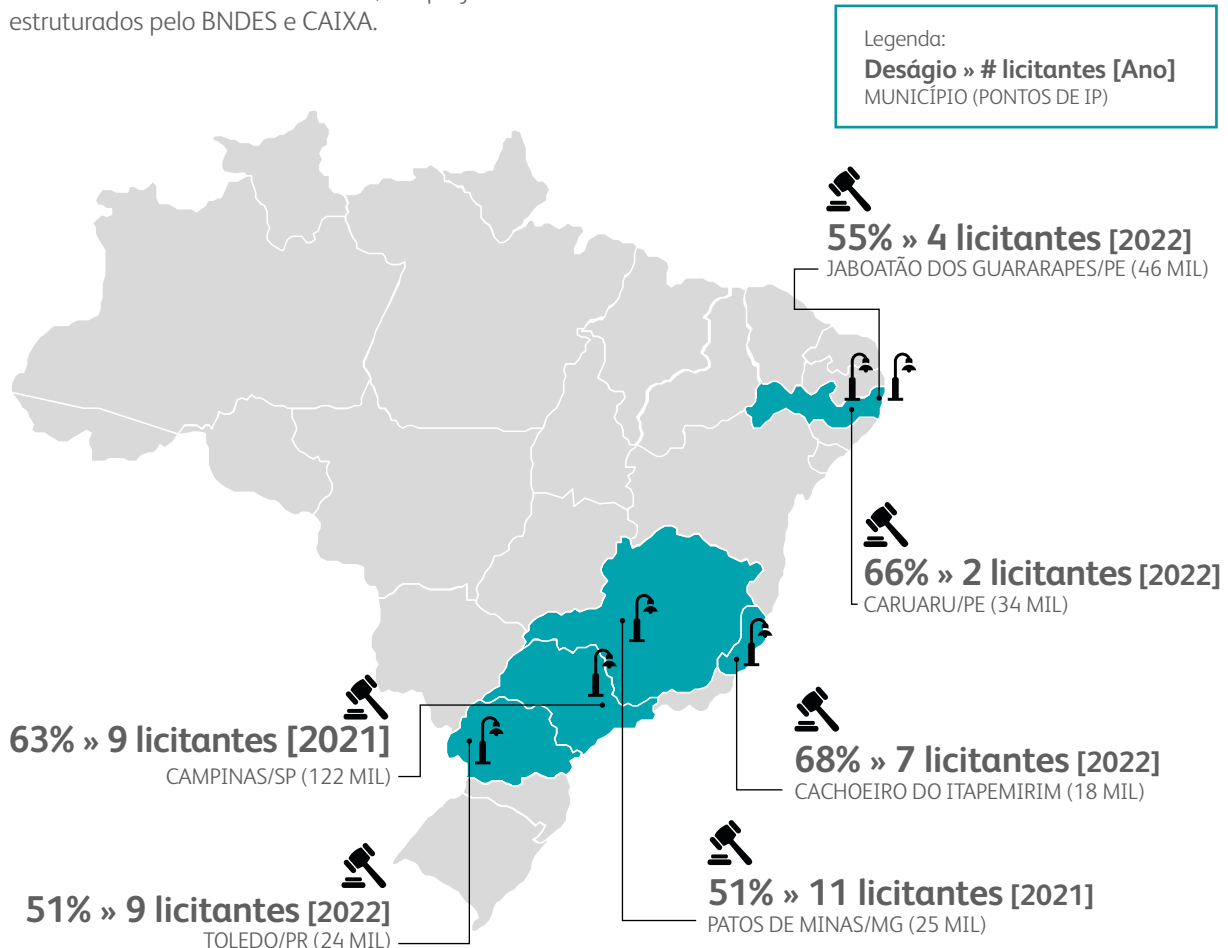
O quadro abaixo representa os leilões realizados em 2021 e 2022 em projetos estruturados por BNDES e CAIXA apontando a quantidade de licitantes, de pontos de luz e os respectivos deságios

Município	Data do Leilão	Pontos de IP	Deságio (1º colocado)	#Licitantes
Porto Alegre	ago/19	104 mil	45 %	8
Teresina	ago/19	92 mil	46 %	7
Uberlândia	out/19	85 mil	61 %	11
Vila Velha	ago/20	34 mil	62 %	11
Aracaju	ago/20	58 mil	59 %	15
Feira de Santana	ago/20	60 mil	56 %	11
Franco da Rocha	ago/20	10 mil	39 %	8
Macapá	out/20	34 mil	61 %	5
Petrolina	nov/20	36 mil	68 %	8
Belém	nov/20	90 mil	66 %	8
Sapucaia do Sul	nov/20	11 mil	51 %	8
Campinas	nov/21	122 mil	63 %	9
Patos de Minas	dez/21	25 mil	51 %	11
Caruaru	fev/22	34 mil	66 %	2
Jaboatão dos Guararapes	mar/22	46 mil	55 %	4
Cachoeira do Itapemirim	abr/22	18 mil	68 %	7
Toledo	abr/22	24 mil	51 %	10

FONTE: EY, a partir de informações sobre as licitações

Cenário de Deságios em Leilões de PPP IP

A imagem abaixo ilustra o cenário dos principais leilões realizados em 2021 e 2022, em projetos estruturados pelo BNDES e CAIXA.

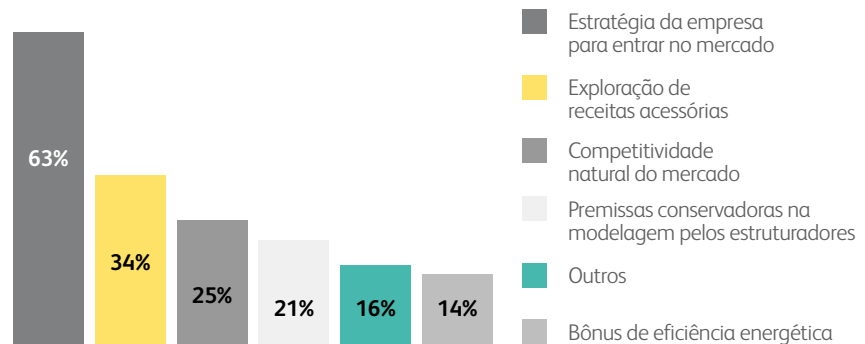


FONTE: EY, a partir de informações sobre as licitações

Deságios em leilões de PPP IP

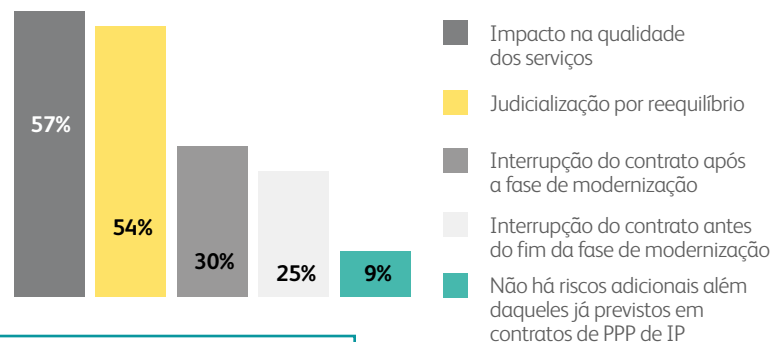
O gráfico ao lado apresenta os principais motivos apontados pelos respondentes para os elevados deságios em leilões de IP. Os destaques foram estratégia da empresa (63%) para ganhar novos projetos e o potencial para exploração de receitas acessórias (34%).

Quais os principais motivos para os elevados deságios em leilões de PPP?



Dentre os riscos contratuais em virtude dos elevados deságios, os entrevistados elegeram como principal o impacto na qualidade dos serviços prestados à população (57%). O risco de judicialização por reequilíbrio econômico-financeiro foi o segundo colocado (54%). Apenas 9% dos respondentes consideram não haver riscos além dos já previstos nos contratos, demonstrando que os deságios recentes são um ponto de atenção para a execução e gestão dos contratos.

Quais riscos você identifica para a execução contratual, diante dos deságios, principalmente nos recentes leilões de PPP?

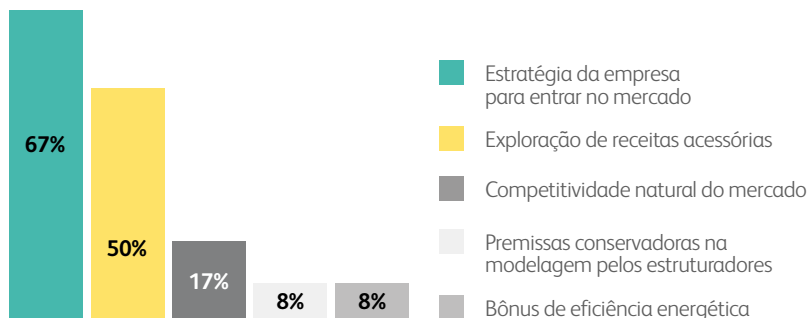


Nesta seção, os entrevistados deram mais de uma resposta possível. A análise foi feita pelas respostas individualizadas de cada respondente.

Deságios em leilões de PPP IP

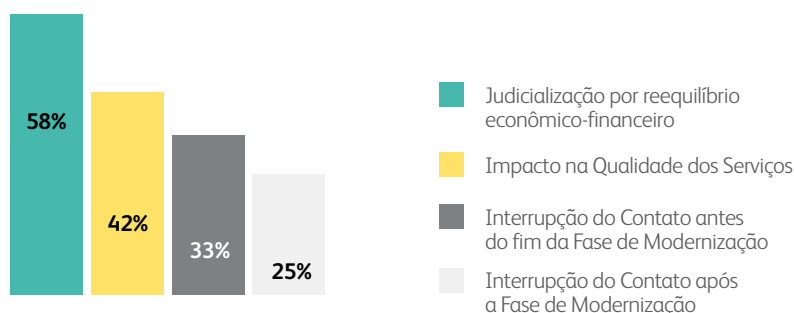
O gráfico ao lado apresenta os principais motivos apontados pelos acionistas para os elevados deságios. De forma semelhante às respostas de todo o público-alvo, as razões principais são estratégia da empresa e potencial para exploração de receitas acessórias. Há também entendimento de que pode estar havendo uma avaliação restrita das obrigações e riscos do contrato.

Quais os principais motivos para os elevados deságios em leilões de PPP?



No que diz respeito aos principais riscos para a execução contratual, os acionistas apontam como maior ponto de atenção o impacto na qualidade dos serviços e a potencial judicialização por reequilíbrio econômico-financeiro de forma semelhante às respostas de todo o público-alvo.

Quais riscos você identifica para a execução contratual, diante dos deságios, principalmente nos recentes leilões de PPP?

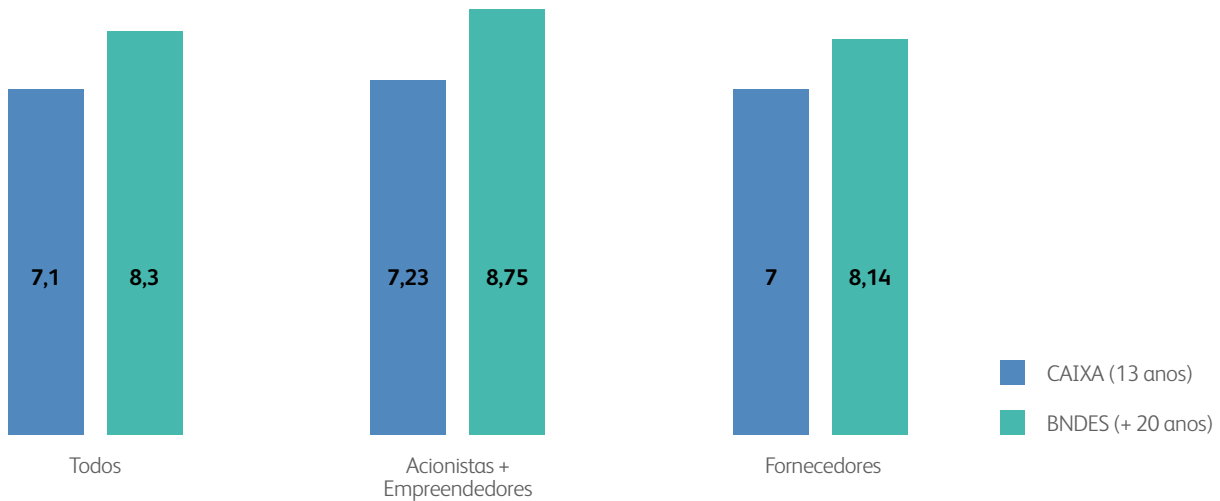


Nesta seção, os entrevistados apontaram mais de uma resposta possível. A análise foi feita pelas respostas individualizadas de cada respondente.

Interesse em projetos de PPP de IP

O gráfico abaixo mostra que o prazo dos projetos estruturados pelo BNDES, que incluem dois ciclos de investimentos, são de maior interesse na visão de acionistas, empreendedores e demais grupos, com diferença mais acentuada frente ao modelo de projeto estruturado pela CAIXA (um ciclo de investimento).

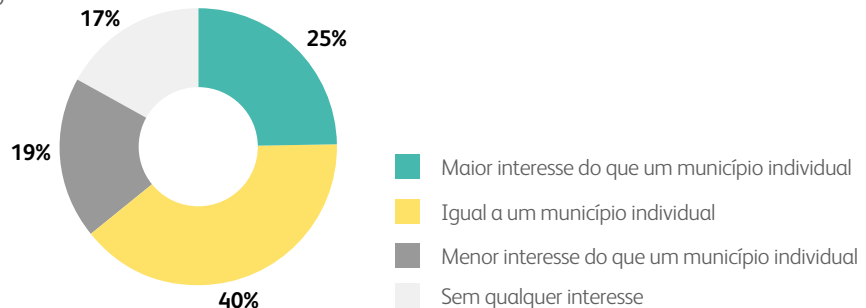
Qual seu nível de interesse em contratos de PPP conforme o prazo?



Interesse em projetos de PPP de IP | Visão dos acionistas

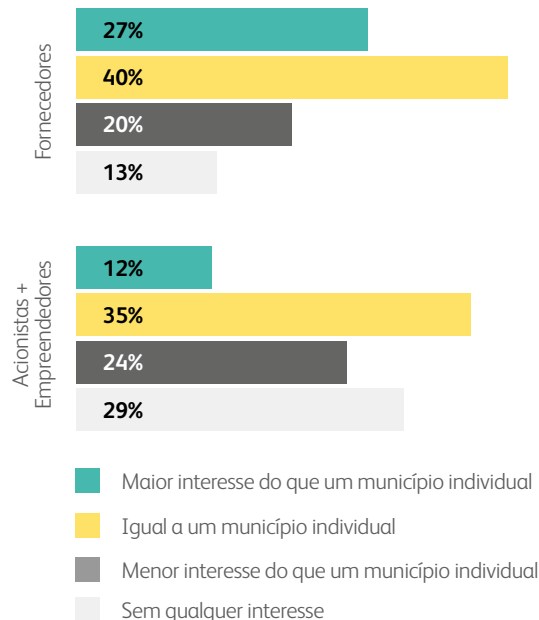
O interesse em contratos de PPP para consórcio de municípios é positivo para os todos os respondentes, com igual ou maior interesse para 65 % dos entrevistados.

Qual seu nível de interesse em um contrato de PPP para consórcio de municípios?



O gráfico ao lado apresenta a visão das empresas envolvidas mais diretamente no setor. 67 % dos fornecedores disseram ter igual ou maior interesse em projetos de consórcio, enquanto 47 % dos acionistas e empreendedores têm o mesmo posicionamento.

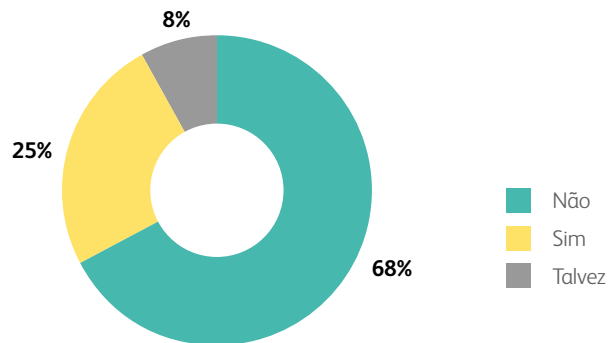
Qual seu nível de interesse em um contrato de PPP para consórcio de municípios?



COSIP

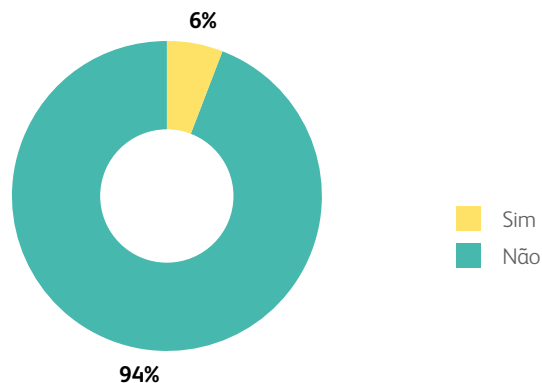
O quadro abaixo aponta para um elevado grau de desinteresse (68 %) em novos contratos de PPP de IP caso a COSIP não existisse e a garantia do projeto dependesse de outro recurso não vinculado em lei. De forma complementar, algumas respostas indicaram como uma atratividade em aberto, pois dependeria de quais outras garantias seriam ofertadas.

Se a COSIP não existisse, e o projeto dependesse do orçamento sem vinculação em Lei, sua empresa teria interesse em contrato de PPP IP?



Do ponto de vista dos **acionistas e empreendedores**, essenciais no investimento de capital próprio nesses projetos, a atratividade cai ainda mais, chegando ao desinteresse de 94 % dos respondentes.

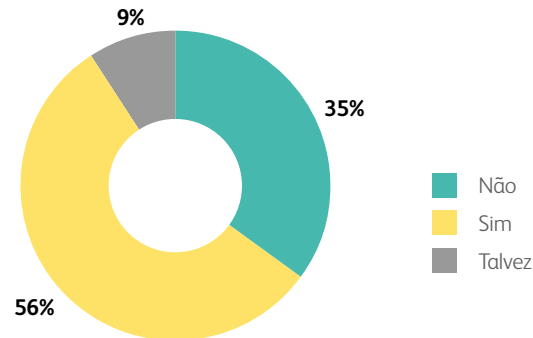
Se a COSIP não existisse, e o projeto dependesse do orçamento sem vinculação em Lei, sua empresa teria interesse em contrato de PPP IP?



COSIP

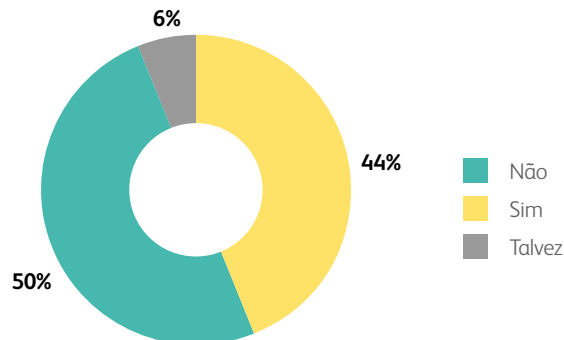
Caso a COSIP não existisse, mas houvesse outra fonte orçamentária vinculada em lei ao contrato de PPP, as respostas seriam positivas para 56 % dos entrevistados como aponta o gráfico abaixo.

Se a COSIP não existisse, e o projeto tivesse outra fonte orçamentária (Exemplo: FPM) mas vinculado em Lei ao contrato da PPP, sua empresa teria interesse?



Mesmo em um cenário de vinculação de outra fonte orçamentária em lei ao contrato de PPP de IP, o interesse dos **acionistas e empreendedores** também é baixo para 50 %.

Se a COSIP não existisse, e o projeto tivesse outra fonte orçamentária (Exemplo: FPM) mas vinculado em Lei ao contrato da PPP, sua empresa teria interesse?



- De maneira geral, as respostas mostram a relevância da COSIP para a atratividade do setor.

Gestão do contrato

Os respondentes ranquearam a ordem de prioridade dos principais desafios para a execução do contrato **durante** a fase de modernização dos parques de IP. Todos os desafios mostraram-se relevantes, mas o maior deles é o financiamento do projeto.

Defina a ordem de prioridade de quais os principais desafios para a execução do contrato durante a Fase de Modernização.

Posição	Desafios para execução
1º lugar	Financiamento do projeto
2º lugar	Governança do contrato (poder concedente, verificador independente, distribuidora de energia etc.)
3º lugar	Negociação com fornecedores
4º lugar	Gestão das equipes da concessionária (manutenção, modernização etc.)

Os principais desafios para a execução do contrato **após** a fase de modernização foi o atendimento dos indicadores de desempenho ao longo do contrato de PPP. O relacionamento com o poder concedente (prefeituras) também foi indicado como uma questão relevante na fase posterior à modernização do parque de iluminação pública.

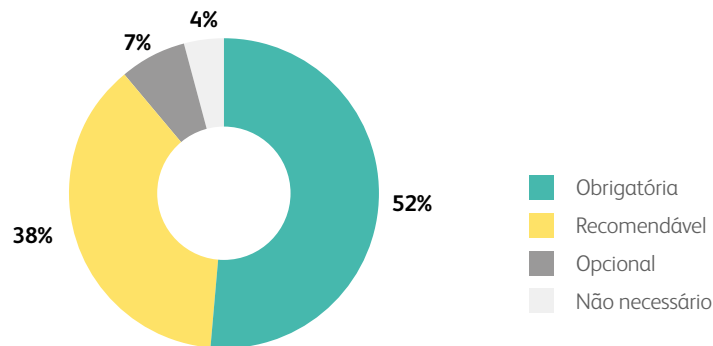
Defina a ordem de prioridade de quais os principais desafios para a execução do contrato após a fase de modernização.

Posição	Desafios para execução
1º lugar	Atendimento aos indicadores de desempenho
2º lugar	Relacionamento com poder concedente
3º lugar	Relacionamento com verificador independente
4º lugar	Acionar garantia junto a fornecedores
5º lugar	Relacionamento com agente fiduciário

Verificador independente

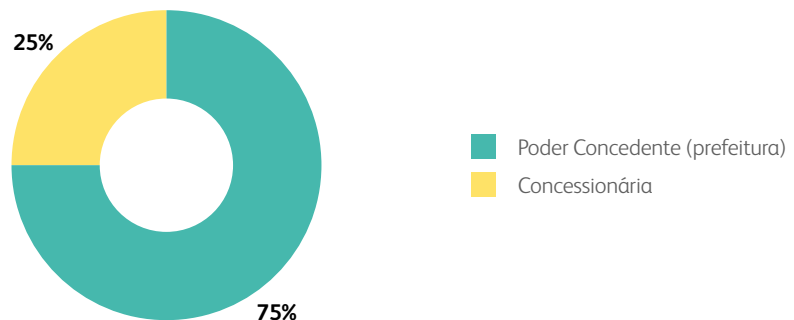
Os respondentes reforçaram a importância da participação do verificador independente na execução e na gestão do contrato da PPP. 90 % dos entrevistados consideraram essa participação obrigatória ou recomendável.

Como você entende a participação do Verificador Independente (VI) em uma PPP?



A contratação do verificador independente pelo poder concedente (prefeituras) foi priorizada em relação à opção de contratação direta pela concessionária.

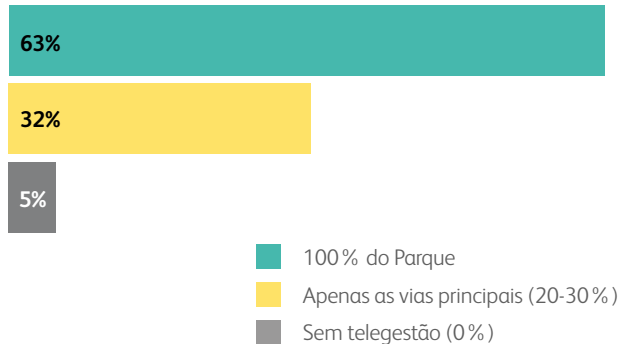
Quem você entende que deve ser o responsável pela contratação do Verificador Independente (VI)?



Sistemas de telegestão

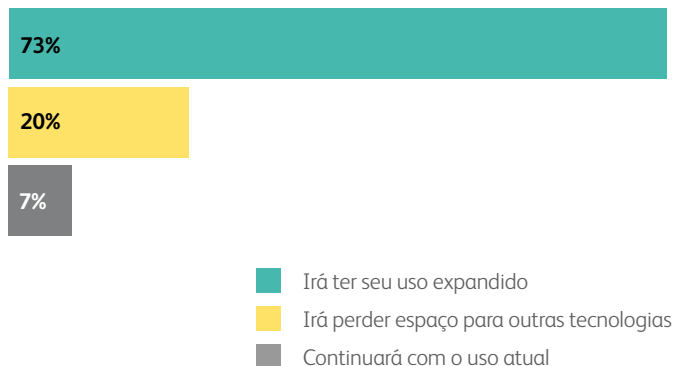
A maioria dos entrevistados (63 %) recomenda que o sistema de telegestão seja instalado de forma universal nos parques de IP, com abrangência de 100 % dos pontos de iluminação pública.

Qual sua visão do escopo recomendado para sistema de telegestão em parques de IP?



No longo prazo, as projeções são de que os sistemas de telegestão poderão ter seu uso expandido para outras finalidades.

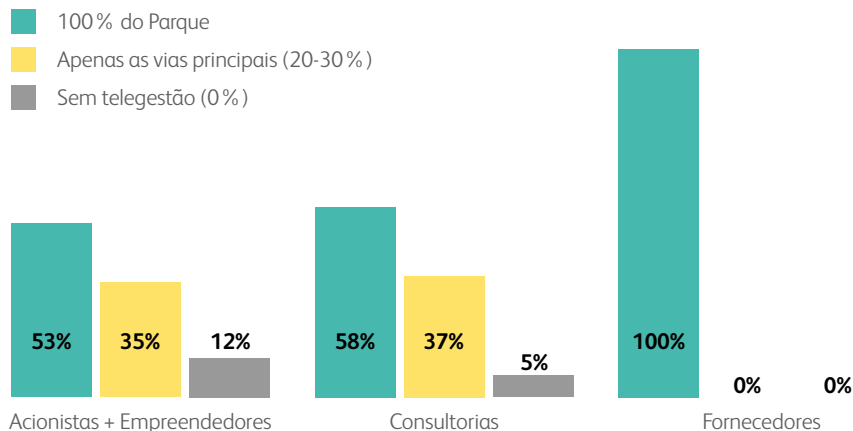
Qual sua visão para o sistema de telegestão no longo prazo em IP?



Sistemas de telegestão | Visão por perfil

De forma geral, todos os grupos de respondentes recomendaram a implantação do sistema de telegestão em 100 % do parque de IP. E da mesma forma, a opção por um escopo sem telegestão foi a menor preferência entre as respostas.

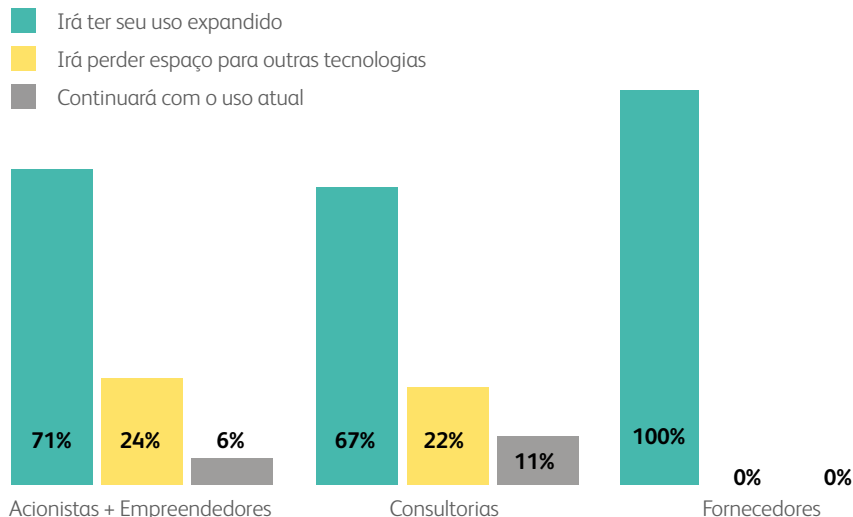
Qual sua visão do escopo recomendado para sistema de telegestão em parques de IP?



Empreendedores, acionistas e consultorias acreditam que, a longo prazo, a telegestão terá seu uso expandido.

Da mesma forma, o grupo de maior conhecimento técnico, os fornecedores, consideram a expansão como certa em 100 % das respostas.

Qual sua visão para o sistema de telegestão no longo prazo em IP?

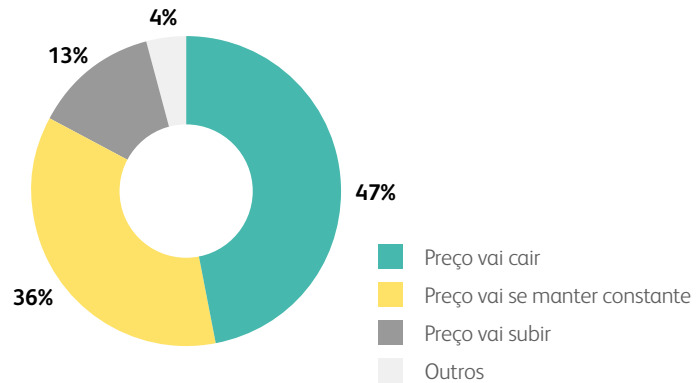


Luminárias LED

O gráfico ao lado indica uma expectativa do mercado pela queda de preço de luminárias LED nos próximos anos. Pontualmente, algumas respostas indicaram que os preços também dependem de outros fatores, tais como, economia mundial e desenvolvimento de novas tecnologia.

Qual sua expectativa quanto ao preço de Luminárias LED nos próximos três anos (2022 - 2024)?

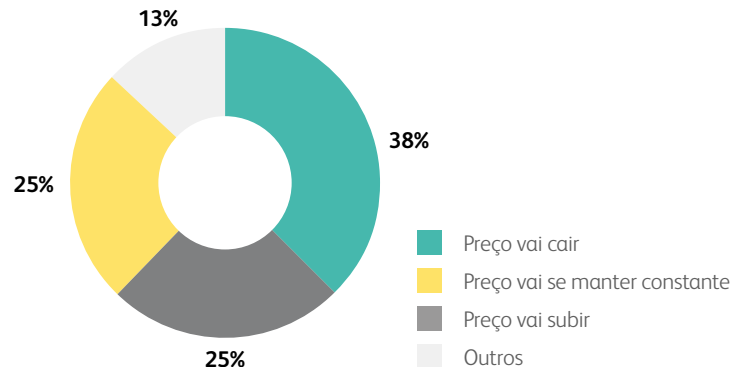
VISÃO GERAL SOBRE A VARIAÇÃO DO PREÇO DAS LUMINÁRIAS LED



Aqui o gráfico aponta a visão direta dos fornecedores, que detêm mais conhecimento desse mercado, prevendo a redução no preço da LED (38 % dos entrevistados), frente a 47 % na visão do total dos grupos pesquisados. A resposta dos fornecedores indica um equilíbrio maior no cenário de manutenção dos preços atuais (25 %) ou até de aumento (25 %).

Qual sua expectativa quanto ao preço de Luminárias LED nos próximos três anos (2022 - 2024)?

VISÃO DOS FORNECEDORES SOBRE VARIAÇÃO DO PREÇO DAS LUMINÁRIAS LED





ABCIP

ASSOCIAÇÃO BRASILEIRA
DAS CONCESSIONÁRIAS
DE ILUMINAÇÃO PÚBLICA



EY

Building a better
working world