

INDEPENDENCIA INSTITUCIONALIDAD Y POLITICA REGULATORIA DE LOS ORGANISMOS REGULADORES: UN PASEO: PASADO, PRESENTE Y FUTURO

Jose Luis Guasch

Profesor de Economia Emeritus, Universidad de California, USA

Ex-Jefe del Grupo de Expertos Globales en APP, Logística y
Regulación del Banco Mundial, Washington DC, USA

Foro OSIPTEL, Lima, Perú, Marzo 2024

REFLEXIONES INICIALES: IMPACTO

➤ UN PASEO

➤ LO QUE ERA:

➤ LO QUE ES HOY:

➤ DICHO TRADICIONAL

“HOY LAS COSAS ADELANTAN QUE ES UNA BARBARIDAD”

Plataforma Regulatoria

- Objetivo: reducir costes y alinear precios
- Límites de precios para inducir mejoras en la eficiencia
- A repercutir a los usuarios en las revisiones periódicas de las tarifas
- PERO...
- Entorno altamente incierto: coste de capital
- Poco compromiso con la regulación: presupuesto, jurisdicción, capacidad
- Efectos de bloqueo por diseño de concesiones

RESULTADOS

- Éxito abrumador en la obtención de la participación del sector privado
- Éxito significativo en la obtención de mejoras de eficiencia
- Éxito modesto/bueno en el aumento de la cobertura y reducción de brechas
- Éxito muy limitado en trasladar las ganancias de eficiencia a los consumidores a través de precios "más bajos"
- Solidificación de la Regulación

COHERENCIA/COORDINACION DEL TRIUNVIRATO DEL SECTOR PARA EL EXITO Y DESARROLLO EFECTIVO DE LA REGULACION

- TRIUNVIRATO: Amor o Odio
- Ministerio relevante
- Ente Regulador
- Ente Velador por la Competencia
- COOPETENCIA: ESTRUCTURA DE MERCADO: COOPERAR PARA COMPETIR

INSTITUCIONALIDAD E INDEPENDENCIA

- **EVOLUCIÓN: TENDENCIAS, OBSTÁCULOS**
- **DURO CAMINO**
- **INJERENCIAS POLÍTICAS/CAPTURA REGULATORIA**

ENTE REGULADOR: Problemática

- Independencia o autonomía nula o limitada
- Capacidad administrativa limitada
- Falta de instrumentos regulatorios
- Poderes limitados de recopilación de información

REGULACION VS REGULADOR

- **REGULADOR: POLVO, SUDOR Y LÁGRIMAS**
- **LÍMITES Y JURISDICCIONES-MALENTENDIDOS**

TEMA TARIFAS SOCIALES

- Servicio Universal
- Evolución e Inquietudes

¿Qué debe cubrir la tarifa?

- Gastos operacionales
- Depreciación (costo de reemplazo de los activos)
- Retorno al capital invertido

¿Qué gastos se deben considerar?

➤ ¿Reales?

- garantiza que la empresa cubra todos sus costos efectivos, pero traspasa a los consumidores, en la forma de tarifas altas, las ineficiencias de la empresa real

➤ ¿Potenciales (eficientes)?

- ¿cómo determinar costos eficientes?
- ¿cómo otorgar incentivos para que la empresa sea eficiente?

MODALIDADES DE REGULACION

- **POR TASA DE RETORNO**
- **POR PRECIOS TOPE**
- **POR CONTRATO**
- **HÍBRIDOS**
- **OTROS: EMPRESA MODELO, RAB, REVENUE CAP ETC**

Distribución de Proyectos por Tipo de Regulación: 1995-2020

Precios Tope	59%
Tasa de Retorno	19%
Híbrido/Otros	22%

Sobre la modalidad de regulación por tasa de retorno

PROBLEMÁTICA : Utilizar la regulación por tasa de retorno para regular las tarifas/precios del proyecto. La regulación de la tasa de retorno cancela cualquier riesgo transferido al Distribuidor (la tasa de retorno es incompatible con la asignación de riesgos para el OPERADOR)

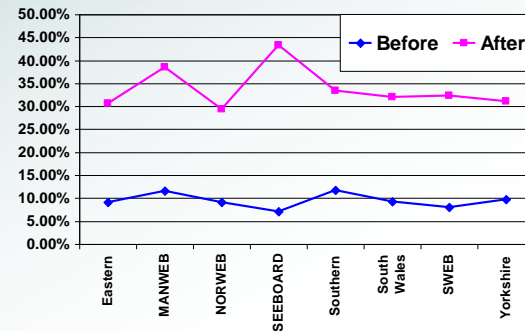
Precios Tope

- Para proporcionar incentivos para el aumento de la productividad, la regulación del límite máximo de precios debe exigir que los precios de la empresa regulada varíen con los cambios proyectados, no reales, en la productividad y los precios de los insumos de la empresa
- Cuando se utiliza una regulación de limitación de precios tope, evaluar el factor X, se suele evaluar incorrectamente en datos pasados
- Definir adecuadamente el factor x y asegurarse de que se evalúa en modo de futuro, es decir, estimar los datos para los próximos años pasados en lugar de los cinco años anteriores
- Conflictos/arbitraje
- Rezagos regulatorios, Subsidios cruzados

INSTRUMENTOS REGULATORIOS: CONTABILIDAD REGULATORIA

Impacto de la Contabilidad Regulatoria: La Experiencia del Reino Unido(UK)

Tasa de retorno calculada antes y después de la revisión tarifaria usando la contabilidad regulatoria en las compañías de distribución eléctrica



CONTABILIDAD REGULATORIA: Evidencia de Impacto: Sector AGUA UK

Adjusted Results for Water Services Companies (Year Ending March 1992)

	As stated			As Remodeled		
	Average CCA Capital Employed (£ million)	CCA Operating Profit (£ million)	CCA Rate of Return (percent)	Average CCA Capital Employed (£ million)	CCA Operating Profit (£ million)	CCA Rate of Return (percent)
Anglian	10,531.3	164.9	1.6%	907.5	192.1	21.2%
Northumbria	3,252.9	27.5	0.8%	89.0	39.0	43.5%
North West	18,860.0	206.6	1.1%	1,094.9	224.0	20.5%
Severn Trent	19,847.7	168.9	0.9%	1,053.3	232.2	22.0%
Southern	9,528.8	43.6	0.5%	469.1	68.6	14.6%
South West	3,629.4	59.2	1.6%	479.9	65.9	13.7%
Thames	34,267.7	194.7	0.6%	1,513.0	216.0	14.3%
Welsh	7,396.2	102.3	1.4%	429.4	126.7	29.5%
Wessex	5,242.0	44.1	0.8%	334.0	56.6	17.0%
Yorkshire	11,875.8	97.1	0.8%	958.8	117.2	12.2%
TOTALS	124,431.8	1,108.9	0.9%	7,329.4	1,338.3	18.3%

Source: Carey, Cave, Duncan, Houston, Langford 1994.

DESAFIO 0

➤ **REGULACIÓN VS COMPETENCIA?**

DESAFIOS I

- i) Cómo prepararse y responder al rápido ritmo de las innovaciones tecnológicas, que a menudo supera la capacidad de los reguladores para elaborar y aplicar políticas eficaces. Eso crea una brecha regulatoria que a menudo sofoca la innovación y la inversión
- ii) La necesidad de equilibrar intereses contrapuestos, tales como:
 - promover la competencia, garantizando al mismo tiempo los servicios universales y la protección de los consumidores;
- -III) El regulador debe navegar complejos pros y cons para crear un entorno regulatorio que fomente la inversión y las innovaciones, salvaguardando al mismo tiempo los derechos de los consumidores y garantizando la asequibilidad y los servicios accesibles para todos.

DESAFIOS:II

- Garantizar la seguridad y la resiliencia de la red frente a las amenazas de ciberseguridad y proteger la privacidad de los usuarios en un mundo cada vez más conectado son preocupaciones apremiantes que requieren respuestas regulatorias efectivas.
- Privacidad, Propiedad y Derechos de Datos

DESAFIOS III

- El aumento de ingresos, formas de financiamiento y márgenes de beneficio esta siendo y será el resultado de múltiples formas de reducción de costos y de aparición de fuentes de ingresos que van mucho más allá de las simples reducciones de costos de producción
- Muchos de estos ahorros, financiamiento y usos de capital de costos serán difíciles de rastrear para los reguladores.
- Adaptar la contabilidad regulatoria al nuevo entorno y contexto operativo