



Un programma dei paesi ACP e della
Commissione Europea per la
promozione degli investimenti

PRO€INVEST

**Opportunità di investimento e di partenariato nei
settori dei trasporti, delle infrastrutture e delle
*public utilities***

Roberto Zavatta



PARTE 1

**Studi settoriali PRO€INVEST:
metodologia e principali risultati**

OGGETTO

Analisi di una vasta gamma di settori e comparti (*lines of business*) in agricoltura, nell'industria e nel terziario, e successivo *ranking*

OBIETTIVO

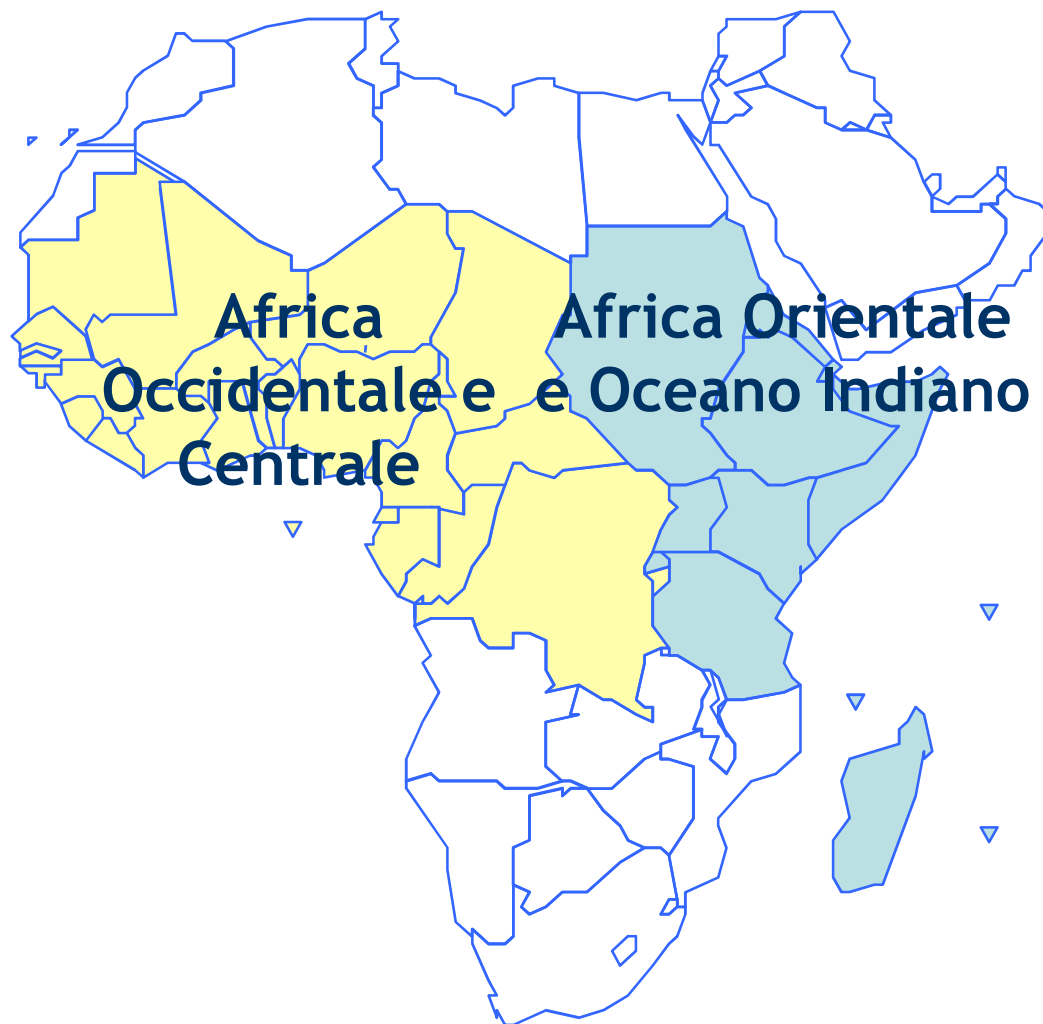
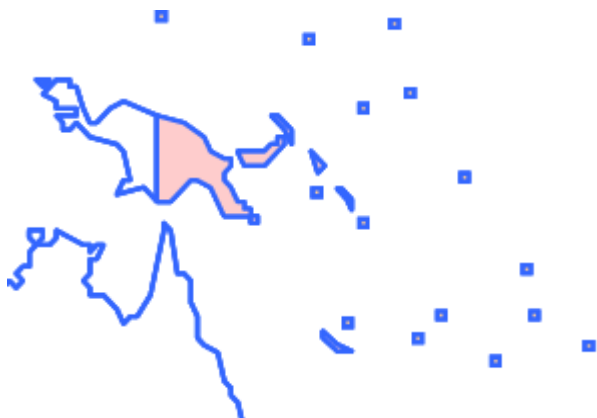
- ✓ identificazione di settori e comparti che presentano **maggiori opportunità di investimento e di partenariato**
- ✓ predisposizione di uno strumento informativo utile per la **programmazione delle future attività di PRO€INVEST**

AMBITO GEOGRAFICO

Caraibi



Pacifico



METODOLOGIA

1 - Rassegna di fonti secondarie

2 - Interviste in Europa

3 - Interviste nei paesi ACP

4 - Analisi e valutazione

1- Rassegna di fonti secondarie (*screening* iniziale)

Indagine a largo raggio volta ad identificare in prima approssimazione i settori ed i comparti di interesse sulla base di:

- ✓ studi economici generali e settoriali
- ✓ statistiche su produzione e commercio estero
- ✓ indicazioni contenute nei documenti di *policy* di governi nazionali e di organismi regionali od internazionali

2 - Interviste in Europa

Interviste con

- ✓ associazioni imprenditoriali
- ✓ banche e istituzioni finanziarie
- ✓ donatori
- ✓ operatori economici

interviste in undici paesi (Belgio, Danimarca, Francia, Germania, Irlanda, Italia, Lussemburgo, Paesi Bassi, Regno Unito, Spagna e Svezia)



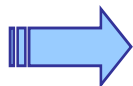
per un totale di circa 200 contatti

3 - Interviste nei paesi ACP

Interviste con

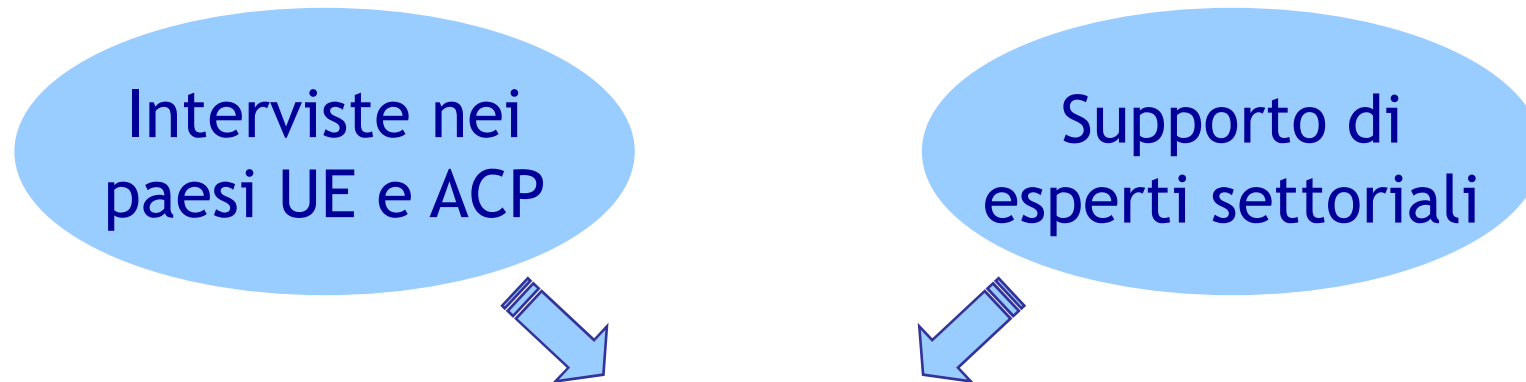
- ✓ associazioni imprenditoriali
- ✓ banche e istituzioni finanziarie
- ✓ donatori
- ✓ enti governativi
- ✓ operatori economici (locali e stranieri)

Africa Occidentale e Centrale	Africa Orientale e Oceano Indiano	Caraibi	Pacifico
<ul style="list-style-type: none">✓ Burkina Faso✓ Camerun✓ Congo✓ Ghana✓ Mali✓ Nigeria✓ Senegal✓ Ciad	<ul style="list-style-type: none">✓ Etiopia✓ Kenya✓ Madagascar✓ Mauritius✓ Tanzania✓ Uganda(e alcuni contatti in Sud Africa)	<ul style="list-style-type: none">✓ Repubblica Dominicana✓ Giamaica✓ Guyana✓ Trinidad & Tobago✓ Barbados	<ul style="list-style-type: none">✓ Figi✓ Papuasiasia - Nuova Guinea✓ Samoa(e alcuni contatti in Australia)



per un totale di circa 600 contatti

4 - Analisi e valutazione



Analisi focalizzata su

- ✓ tendenze della domanda interna ed internazionale
- ✓ struttura della produzione e canali di distribuzione
- ✓ quadro legale e misure di politica economica
- ✓ natura delle opportunità di investimento

Ranking dei settori

CRITERI

- ✓ disponibilità di risorse umane e naturali
- ✓ disponibilità delle infrastrutture necessarie
- ✓ potenziale di crescita
- ✓ competitività in ambito internazionale
- ✓ esistenza di legami inter-settoriali
- ✓ intensità delle relazioni economiche con l'UE
- ✓ altri criteri *sector specific*

RISULTATI - QUADRO D'INSIEME

Rank	Africa Occidentale e Centrale	Africa Orientale e Oceano Indiano	Caraibi	Pacifico
1	ICT	PUBLIC UTILITIES	Turismo	Turismo
2	INFRASTRUTTURE	TRASPORTI	ICT	Pesca e acquacultura
3	Sub-fornitura e assemblaggio	Turismo	Agricoltura (in parte)	Agricoltura (in parte)
4	TRASPORTI	ICT	Musica	ICT
5	Turismo	Floricoltura	Servizi professionali	
6	Tessile e abbigliamento	Pesca e acquacultura		
7	Trasformazione del legno	Agricoltura (in parte)		
8	Industria mineraria	Tessile e abbigliamento		
9	Pesca e acquacultura	Industria mineraria		
10	Agro-industria	Pelli e cuoio		

PARTE 2

**Opportunità d'investimento e di
partenariato nei trasporti, nelle
infrastrutture e nelle *public utilities***

PUBLIC UTILITIES

DEFINIZIONE

Comprende:

- ✓ produzione e distribuzione di energia elettrica
- ✓ approvvigionamento idrico
- ✓ depurazione e fognature

Attenzione rivolta sia alla realizzazione di **nuove strutture** che all'ammodernamento di **strutture esistenti**, con particolare riferimento a forme di partenariato pubblico - privato (**PPP**)

PUBLIC UTILITIES: dati di base

Elettricità

- ✓ le difficoltà nell'approvvigionamento elettrico sono citate come uno dei principali ostacoli alle attività produttive in molti paesi sub-sahariani
- ✓ uno studio della World Bank sul Kenya ha stimato in US\$ 400-630 milioni (pari al 4-6% del PIL) il costo dei *black out* durante la “crisi elettrica” del 2000

Recente trend verso la **privatizzazione e forme di PPP**:
Tsavo Power Company (Kenya), *Songas* (Tanzania),
Electrogaz (Ruanda), *Azito Energie* (Costa d'Avorio)

PUBLIC UTILITIES: dati di base

Approvvigionamento idrico

- ✓ In Africa Occidentale e Centrale solo il 60% della popolazione ha accesso regolare all'acqua potabile (e solo il 70% della popolazione urbana dispone di servizi fognari)
- ✓ la situazione è ancora più difficile in Africa Orientale: in Kenya, Uganda, Madagascar ed Eritrea solo il 50% della popolazione ha accesso regolare all'acqua potabile (ed appena il 25% in Etiopia)
- ✓ gli enti gestori presentano gravi carenze sul piano operativo (perdite tecniche talvolta dell'ordine del 50%) e finanziario (evasione tariffaria molto diffusa)

Anche in questo caso tendenza verso **forme di gestione privatistica** : *Biwater* (Tanzania e Congo), *Suez-Ondeo* (Uganda), *Vivendi* (Burkina Faso e Niger), *Saur* (Mali)

PUBLIC UTILITIES: analisi SWOT

Punti di forza e opportunità

- ✓ Domanda ampiamente insoddisfatta, soprattutto nel caso dell'elettricità
- ✓ Interesse crescente delle IFI e degli investitori istituzionali
- ✓ Disponibilità di strumenti per mitigare i rischi

Punti di debolezza e minacce

- ✓ Quadro legale ancora incerto per le PPP
- ✓ In alcuni paesi, riluttanza nei confronti della presenza privata (soprattutto nel settore idrico)
- ✓ Regione considerata ad "alto rischio" (rischio politico, *regulatory risk*)

PUBLIC UTILITIES: opportunità d'investimento

- ✓ Realizzazione in BOT/BOOT di **impianti termici**: spesso con capacità tra 20 e 60 MW ad un costo di circa US\$ 1 milione/MW (ma anche impianti di minori dimensioni sono stati talvolta proposti - e.g. *Gisenyi Electricity* - Ruanda)
- ✓ Gestione ed ammodernamento di **impianti e reti di distribuzione di energia elettrica esistenti** (e.g. produzione idroelettrica e rete distributiva in Uganda)
- ✓ Gestione dei **sistemi di approvvigionamento idrico e delle reti fognarie**, soprattutto nei principali centri urbani (la soglia di convenienza economica pare essere attorno ai 100.000 abitanti)

PUBLIC UTILITIES: esempi recenti

Songas Power Project Inaugurated in Tanzania

On October 6, 2004 the President of Tanzania officially inaugurated the Songas project, which provides energy to the Tanzanian electricity grid and industry in the Dar es Salaam area.

Songas is an integrated gas-to-electricity facility including a gas processing plant, a transportation pipeline and a power plant (with a 115 Megawatts capacity).

Songas is 60% owned by Globeleq, a subsidiary of CDC Capital for Development (UK). Other investors/financiers include FMO (Netherlands), EIB and Tanzanian entities (TDFL, TANESCO and TPDC).

(tratto da comunicato stampa Globeleq)

PUBLIC UTILITIES: esempi recenti

NAMIBIA POWER CORPORATION

EPC TENDER PRE-QUALIFICATION QUESTIONNAIRE FOR THE KUDU-GAS-TO-POWER PROJECT

TENDER No. NPWR/2004/43

NamPower, the national electric utility of Namibia, is developing and will be a majority shareholder in the 800MW Kudu Power Station near Oranjemund in south-west Namibia.

The combined cycle project will use natural gas from the Kudu gas field which is located 170km off-shore. The plant will be connected to the Namibian and southern Africa power grid. Power from the plant will be purchased under long-term Power Purchase Agreements by NamPower and by Eskom, the South African electricity utility. NamPower has signed a JDA with Energy Africa and NamCor on the development of the Project and Eskom on the power purchase agreements.

NamPower has appointed a consortium of Ernst & Young and Saha International as financial advisors, Leboeuf, Lamb, Greene & MacRae/Lorentz & Bone as legal advisors and ESB International as technical advisor for the project.

NamPower will select an engineer, procure, construct (EPC) contractor for the Project through a competitive process. Enquiry documents will be issued to pre-qualified tenderers early in 2005 and the EPC contractor will be selected by mid 2005.

TRASPORTI (INFRASTRUTTURE E SERVIZI)

DEFINIZIONE

Comprende:

- ✓ trasporto stradale
- ✓ trasporto ferroviario
- ✓ trasporto marittimo
- ✓ trasporto aereo
- ✓ strutture intermodali

Anche in questo caso, **focus** sulle opportunità collegate alla realizzazione di nuove infrastrutture od alla ristrutturazione di strutture esistenti, con particolare riferimento a forme di **PPP**

TRASPORTI: dati di base

- ✓ nei paesi Sub-Sahariani il **valore aggiunto** nel settore trasporti contribuisce per circa il 3%-5% alla formazione del PIL
- ✓ le attività di trasporto occupano tra il 5% e l'8% della **forza lavoro** nel settore “formale”
- ✓ la **domanda** per il trasporto merci e passeggeri cresce ad un ritmo più elevato del PIL (elasticità pari a 1,5/2)
- ✓ il miglioramento delle infrastrutture di trasporto è una delle **priorità della NEPAD** (*New Partnership for Africa's Development*)

TRASPORTI: dati di base

- ✓ il **trasporto stradale** ha un ruolo dominante nei paesi sub-sahariani (60%-90% del totale). Però alcuni assi stradali di importanza strategica non sono ancora operativi (e.g. Addis Abeba - Mombasa e *Transgabonaise*, ambedue priorità della NEPAD)
- ✓ la **rete ferroviaria** dell'Africa Occidentale e Centrale conta meno di 10.000 km, contro i 25.000 del Sud Africa. Molte società di gestione sono in condizioni operative e/o finanziarie difficili

Trend verso la **privatizzazione delle reti ferroviarie**: Senegal/Mali (*Canac & Getma*), Camerun (*Camrail*), Madagascar (*Madarail*). Alcune importanti **gare in corso**

TRASPORTI: dati di base

- ✓ taluni **aeroporti** sono stati recentemente modernizzati (e.g. Kotoka International Airport) e la regione annovera alcune ottime compagnie aeree (e.g. *Kenya Airways* ed *Ethiopian Airlines*) ma in molti casi i costi del trasporto aereo sono ancora troppo alti, con un impatto negativo sul turismo e sulle attività rivolte all'esportazione (e.g. floricoltura in Tanzania)
- ✓ nel caso del **trasporto marittimo** si trovano porti ben funzionanti (Banjul, Port Louis) accanto a casi decisamente problematici (Mombasa)

Crescente diffusione delle **gestioni in concessione di infrastrutture portuali ed aeroportuali**: e.g. terminal container a Dar es Salaam (operatore filippino) e Douala (*Bolloré e Maersk*)

TRASPORTI: analisi SWOT

Punti di forza e opportunità

- ✓ Domanda che cresce più rapidamente del PIL
- ✓ Interesse crescente da parte delle IFI, degli investitori istituzionali e di taluni operatori specializzati
- ✓ Disponibilità di strumenti per ridurre i rischi

Punti di debolezza e minacce

- ✓ Quadro legale ancora incerto per I PPP
- ✓ Rischio di concorrenza intermodale
- ✓ Regione considerata ad “alto rischio” (rischio politico, *regulatory risk*)

TRASPORTI: opportunità d'investimento

- ✓ **Interporti e trasporto stradale:** realizzazione di interporti presso i principali centri urbani o varchi di frontiera importanti (e.g. diversi progetti nella regione di Addis Abeba, gara per l'interporto di Bamako). Peraltro, le autostrade a pedaggio appaiono realizzabili solo in alcuni casi (e.g. Mombasa - Nairobi)
- ✓ **Ferrovia:** vi sono notevoli margini per migliorare l'efficienza operativa, con un impatto economico notevole (il commercio estero dell'Uganda è gravato da un *excess cost* che talvolta raggiunge il 40%). In taluni casi, forme di sussidio sono necessarie per alleviare i problemi sociali della ristrutturazione
- ✓ **Porti:** aumento della capacità, soprattutto per quanto riguarda il traffico container (il terminal di Mombasa ha ormai raggiunto la saturazione)

TRASPORTI: esempi recenti

Platinum Toll Highway (part of the link between Walvis bay and Maputo)

More than R3bn will be injected into the economy and about 3000 jobs created with the construction of **South Africa's third big toll road**, the Platinum Toll Highway, says Transport Minister Dullah Omar. At the launch of the R3,2bn Platinum Toll Highway in North West yesterday, Omar said the new toll road would link Maputo Harbor in Mozambique with Walvis Bay in Namibia.

The road is a **partnership between the public and private sectors**, driven by the National Roads Agency. It involves a **30-year concession to upgrade and manage the road**, but ownership will revert to the state at the end of the concession period. The lead shareholders are Spanish state-owned development agency *Compañía Española de Financiación del Desarrollo Cofides* and Spanish toll road contractor *Grupo Dragados*, which each hold 25% of Bakwena.

Adattato da *Business Day (Johannesburg)*, February 8, 2002

TRASPORTI: esempi recenti



REPUBLIC OF KENYA & REPUBLIC OF UGANDA

Ministry of Finance, Government of Kenya

Ministry of Finance, Planning and Economic Development, Government of Uganda



JOINT CONCESSION OF KENYA RAILWAYS & UGANDA RAILWAYS

INVITATION TO PRE-QUALIFY TO BID FOR THE JOINT CONCESSION

The Joint Railways Concession Steering Committee representing the Government of Kenya through the Steering Committee for the Privatization of Kenya Railways ("SCKR") and the Government of Uganda through the Divestiture Reform Implementation Committee ("DRIC") facilitated by the Utility Reform Unit ("URU"), advertises this opportunity for private sector participation in the operations of Kenya Railways and Uganda Railways through 25-year concessions for freight traffic of the two railways and a seven-year concession for passenger traffic of Kenya Railways. The International Finance Corporation ("IFC") and Canarail, Inc. are the respective transaction advisors to SCKR and URU.

The SCKR and URU have issued a Request for Qualification ("RFQ") for pre-qualifying Lead Investors meeting financial and legal criteria. The RFQ contains the criteria, the application requirements and all other pre-qualification details for individual firms who may be interested in this business opportunity. The RFQ will be available online from September 1, 2004, at all of the following three web addresses:

Kenya Ministry of Finance

Uganda Ministry of Finance, Planning and Economic Development

International Finance Corporation Advisory Services

www.treasury.go.ke

www.perds.go.ug

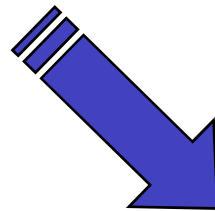
www.ifc.org/advisory

Sito Pro€Invest: <http://www.proinvest-eu.org>
Cliccare su “Studies”



< Studies

Regional sector studies



1. [Sector orientation report - Caribbean - February 2004](#)
2. [Sector orientation report - East Africa and Indian Ocean - February 2004](#)
3. [Sector orientation report - Pacific - February 2004](#)
4. [Sector orientation report - West and central Africa - February 2004](#)

GRAZIE PER L'ATTENZIONE

**Relazioni disponibili su
www.economistiassociati.com**