



USAID
FROM THE AMERICAN PEOPLE



National
Association of
Regulatory
Utility
Commissioners

Approches à la réglementation économique

ATELIER ERERA /AGAO

Du 21 au 23 juin Abuja, Nigeria

Prof. Jorry M. Mwenechanya

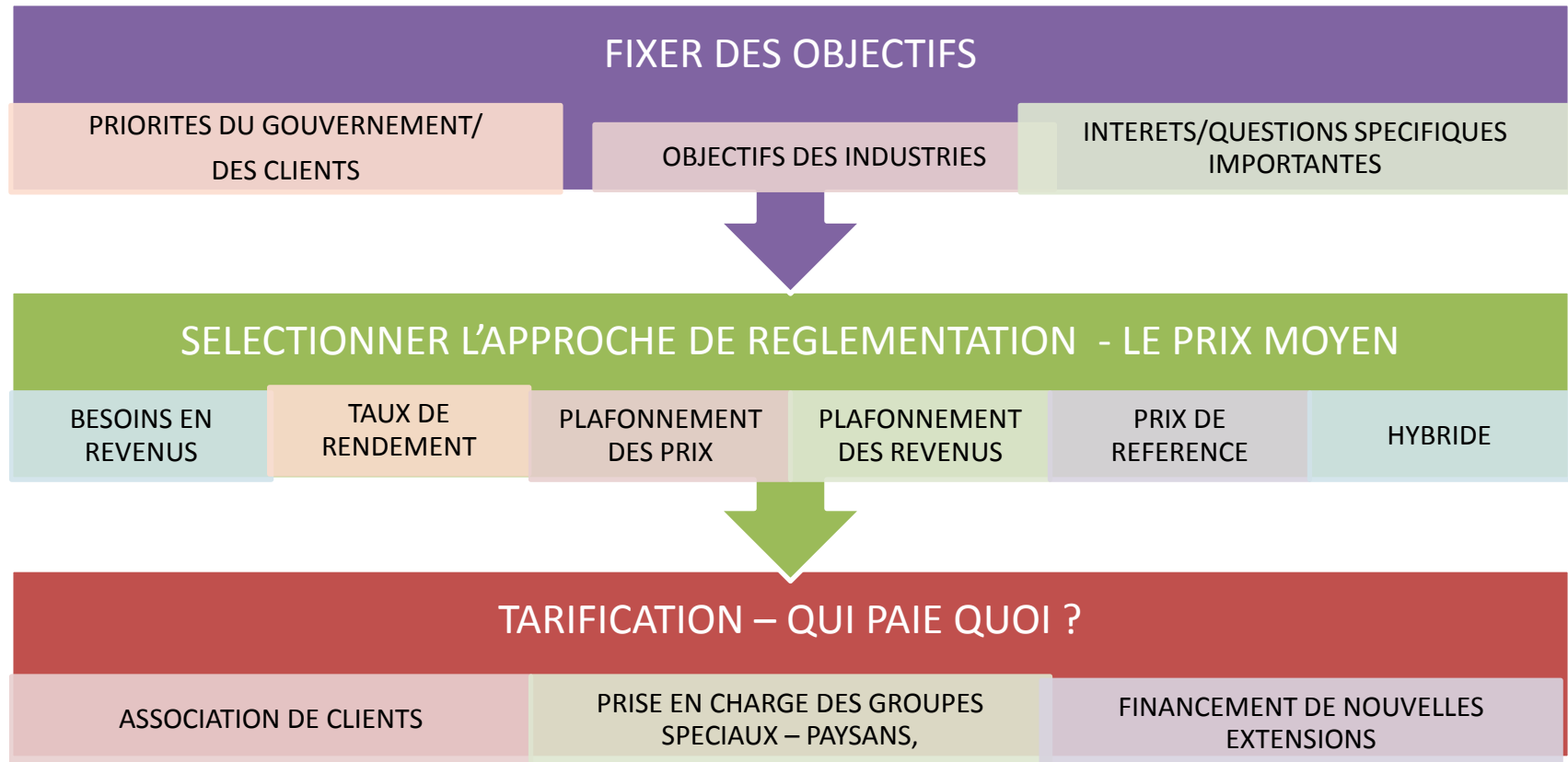


USAID
FROM THE AMERICAN PEOPLE



National
Association of
Regulatory
Utility
Commissioners

PROCESSUS DE TARIFICATION





USAID
FROM THE AMERICAN PEOPLE



National
Association of
Regulatory
Utility
Commissioners

Objectifs de la Réglementation

But : Amener l'opérateur à réaliser les objectifs du gouvernement

Objectifs politiques Types

Extension du Service

Prix bas

Nouveaux
investissements

Avantage global pour

Consommateurs

Opérateurs

Coûts Sociaux



USAID
FROM THE AMERICAN PEOPLE



National
Association of
Regulatory
Utility
Commissioners

Obstacles à la Réglementation

Information dissymétrique sur:

- Les Caractéristiques de la demande des consommateurs
- Les possibilités d'efficacité
- Les efforts/investissements nécessaires pour rendre l'opérateur efficace

Approches possibles

- Soumettre l'opérateur à la **concurrence**
- **Collecter des informations** sur l'opérateur et sur le marché
- Contrôler la force du marché par la réglementation des **primes**



USAID
FROM THE AMERICAN PEOPLE



National
Association of
Regulatory
Utility
Commissioners

Concurrence

CONCURRENCE

Soumettre les opérateurs aux pressions de la concurrence par la libéralisation du marché et la promotion de la concurrence

- Concurrence **DANS** le marché – plusieurs prestataires
- Concurrence **POUR** le marché – ex : appel d'offre pour les concessions
- Concurrence **ENTRE** les marchés – prix de référence

BEHAVIORS

L'opérateur fournit le service de meilleur qualité à des prix très bas qui permettent de couvrir les coûts

Si l'opérateur est étatique, la concurrence affecte le comportement du secteur privé pour lui permettre d'être sur le marché (MAIS NE DOIT AVOIR AUCUN ACCESS A D'AUTRES FONDS ET NE BENEFICIER D'AUCUN TRAITEMENT DE FAVEUR)



USAID
FROM THE AMERICAN PEOPLE



National
Association of
Regulatory
Utility
Commissioners

Concurrence

Advantages

- Réduit la capacité du gouvernement à
 - Utiliser la réglementation en faveur de certains acteurs ou
 - Sacrifier l'efficacité qui existe depuis longtemps au profit des objectifs politiques de court terme
- Pouvoir stimuler de nouveaux investissements



USAID
FROM THE AMERICAN PEOPLE



National
Association of
Regulatory
Utility
Commissioners

Collecte & Analyse des Informations

Collecter les données nécessaires dans les états financiers sous format spécifique de réglementation

Bilans
Structure du Capital
Compte de Résultat

Flux de Trésorerie
Plan d'amortissement

STATISTIQUES TYPES

- prix,
- Quantités et services individuels vendus,
- nombres de clients,
- nombres d'employés

- Qualité source militaire de carburant ou d'eau,
- Statistiques d'exploitation (disponibilité des installations, facteurs de majoration, etc.)



USAID
FROM THE AMERICAN PEOPLE



National
Association of
Regulatory
Utility
Commissioners

Réglementation des Primes

L'organe de réglementation conçoit et exécute les programmes de prime pour récompenser l'opérateur pour avoir utilisé ses informations privées pour réaliser les objectifs du gouvernement ;

- *La réglementation des primes est l'utilisation des primes et des amendes pour amener le service d'utilité publique à réaliser les objectifs fixés lorsqu'il bénéficie d'une certaine discrétion dans la réalisation des objectifs : Lewis and Garmon (1997)*



USAID
FROM THE AMERICAN PEOPLE



National
Association of
Regulatory
Utility
Commissioners

Résultats de la Réglementation

Conditions Possibles

- *Bénéfices stables pour l'entreprise*
- *Primes considérables pour la limitation des coûts*
- *Risques raisonnablement partagés entre les consommateurs et l'entreprise*
- *Les prix doivent refléter la situation actuelle du marché*
- *Le mécanisme doit pouvoir prendre en compte les imprévus*
- *Le mécanisme doit amener l'entreprise par le biais des mesures incitatives à révéler ses coûts réels par ses opérations*
- *Equilibre entre "règlements" et "discrétion"*



USAID
FROM THE AMERICAN PEOPLE



National
Association of
Regulatory
Utility
Commissioners

Programmes de Réglementation

Quatre Principaux Types

- Taux de Rendement (ou coûts de service)
- Réglementation par Plafonnement des prix (ou RPI-X réglementation)
- Plafonnement des Revenus (Même que pour le 2, mais la formule s'applique aux revenus)
- Hybride: ex: ROR et PCR



USAID
FROM THE AMERICAN PEOPLE



National
Association of
Regulatory
Utility
Commissioners

Réglementation du Taux de Rendement

Ajuster le prix général selon les coûts
comptables et les coûts du capital

L'organe de régulation décide de la partie de l'investissement (*Assiette des tarifs*) qui bénéficiera du taux de rendement préétabli

L'organe de régulation permet au service de recouvrer des dépenses "prudemment engagées" y compris l'amortissement et certains impôts pour lesquels l'organe de régulation a pris position



USAID
FROM THE AMERICAN PEOPLE



National
Association of
Regulatory
Utility
Commissioners

Réglementation du Taux de Rendement

L'Organe de régulation prend position sur

Taux de rendement autorisé (**r**)

Assiette des Tarifs (**B**)

Dépenses (**E**)

Amortissement (**d**)

Impôts (**T**)

Quantités à vendre (**Q**)

Le Revenu Exigé est:

$$P Q = B r + E + d + T$$

P est le Prix Unitaire,

Q est la quantité
supposée d'unités
vendues



USAID
FROM THE AMERICAN PEOPLE



National
Association of
Regulatory
Utility
Commissioners

Réglementation du Taux de Rendement

Résumé des Caractéristiques du RORR

- Les révisions interviennent lorsque les revenus s'éloignent de façon significative des objectifs fixés.
- Pour les dépenses, les clauses “intermédiaires” sont souvent employées pour éviter des révisions fréquentes.
- En pratique, si le service d'utilité publique fait des “sur revenus”, les révisions de taux interviennent avec un décalage lorsque l'organe de régulation ou les consommateurs manquent d'informations sur les revenus (ou ne font pas seulement attention)



USAID
FROM THE AMERICAN PEOPLE



National
Association of
Regulatory
Utility
Commissioners

Règlementation du Taux de Rendement

Avantages possibles du RORR

- Les prévisions initiales des coûts ne sont pas importantes, car elles sont réellement mises à jour de façon permanente par le biais de l'utilisation des clauses intermédiaires.
- S'il existe un décalage de réglementation significative, il peut y avoir des primes pour la limitation des coûts.



USAID
FROM THE AMERICAN PEOPLE



National
Association of
Regulatory
Utility
Commissioners

Réglementation du taux de Rendement

Désavantages Possibles pour le RORR

- Des primes insuffisantes pour des améliorations efficaces:
 - Problème d'information dissymétrique : le service d'utilité publique sait ce qu'il doit réellement faire, mais l'organe de régulation ne sait pas exactement comment il pourra le faire
- En ce qui concerne les frais d'investissement :
 - Si le taux de rendement autorisé est plus élevé que les frais d'investissement, alors il y a une *prime pour le surinvestissement*.
 - Si le taux de rendement autorisé est en dessous des frais d'investissement, alors il y a une *prime pour le sous investissement*.
(*Averch-Johnson effect*)



USAID
FROM THE AMERICAN PEOPLE



National
Association of
Regulatory
Utility
Commissioners

Réglementation du taux de Rendement

objectif	Résultats
<i>Bénéfices stables pour l'entreprise</i>	OUI
<i>Primes considérables pour la limitation des coûts</i>	NON
<i>Risque partagé raisonnablement entre les consommateurs et l'entreprise</i>	NON
<i>Les prix doivent refléter la situation actuelle du marché</i>	OUI
<i>Le mécanisme doit prendre en compte les imprévus</i>	NON
<i>Le mécanisme doit amener l'entreprise par le biais des primes à révéler ses coûts réels</i>	NON
<i>Equilibre entre les "règlements" et la "discrétion"</i>	?



USAID
FROM THE AMERICAN PEOPLE



National
Association of
Regulatory
Utility
Commissioners

Règlementation du Taux de Rendement

Avantages Possibles du RORR

- Fournit à l'opérateur des revenus stables – ni trop excessifs ni trop faibles.
 - Eviter les revenus excessifs peut être politiquement désirable.
- Permet aux prix actuels de refléter les récents changements intervenus dans les conditions du marché. Cependant, il y a généralement un décalage.
 - Ex : clauses d'ajustement du fuel dans l'électricité et le gaz.
 - Réparations urgentes des canalisations principales brisées



USAID
FROM THE AMERICAN PEOPLE



National
Association of
Regulatory
Utility
Commissioners

Réglementation par Plafonnement des Prix

Qu'est ce que cette réglementation fait :

- Permet à l'opérateur de changer les prix selon une mesure d'inflation, I , moins un indice de productivité, X .
- Egalement connu comme RPI –régulation X
- RPI = Indice des Prix à la Consommation ou d'autres mesures d'inflation
- X = Ecart de Productivité – gain en efficience attendu
- X est positif lorsqu'il faut réduire les prix, et négatif lorsqu'ils augmentent



USAID
FROM THE AMERICAN PEOPLE



National
Association of
Regulatory
Utility
Commissioners

Price Cap Regulation

Prix initial

- Il est d'usage de fixer le prix initial comme dans le cadre du **RORR**.
- $P_0 = (B r + E + d + T)/Q_0$
- Lorsque P_0 est le prix au cours de l'année de référence,
- Q_0 est la quantité vendue au cours de l'année de référence.

Fluctuation des Prix

- Les prix sont autorisés à augmenter d'année en année (en terme de pourcentage) par $RPI-X$, ex :
- $(P_{t+1} - P_t)/P_t = RPI_t - X$
- Lorsque $t = 0, 1, 2, 3, 4, \dots$



USAID
FROM THE AMERICAN PEOPLE



National
Association of
Regulatory
Utility
Commissioners

Réglementation par Plafonnement des Prix

Avantages Possibles du PCR

- Des primes considérables pour la *réduction des coûts* et *l'innovation technologique* pendant la période de référence de la réglementation par le plafonnement des prix par le biais de la dissociation des relations entre les coûts réalisés et les niveaux de prix autorisés.
 - Réduction des coûts en dépenses d'investissement et en dépenses d'exploitation.
- Plus longue est la période, PC plus considérables sont les primes.



USAID
FROM THE AMERICAN PEOPLE



National
Association of
Regulatory
Utility
Commissioners

Réglementation par Plafonnement des Prix

Avantages Possibles du PCR

- Peut réduire les frais de réglementation en limitant le nombre des audiences réglementaires (en théorie).
- Les consommateurs sont assurés contre plusieurs risques liés au marché, au moins pour le court et moyen terme.
- En théorie, ne pourra être aussi intensif en terme d'informations que le RORR, étant donné que l'idée est de laisser les services d'utilité publique révéler leurs coûts "réels".



USAID
FROM THE AMERICAN PEOPLE



National
Association of
Regulatory
Utility
Commissioners

Inconvénients Possibles du PCR

- Les revenus réalisés peuvent être très éloignés des niveaux prévus.
 - Les bénéfices 'Excessifs' peuvent provoquer une réaction politique.
- La société qui a fait l'objet de réglementation est exposée à des risques considérables de bénéfices.
 - Ceci augmente les frais d'investissement des sociétés. Les sociétés courent un plus grand risque d'insolvabilité.
- Pas de primes pour les services de qualité supérieure, la fiabilité, ou les programmes sociaux dans le cadre des plafonnements de prix.
 - Ceci pourra nécessiter un ensemble séparé de primes et d'amendes pour introduire le niveau désiré de service de qualité ou d'objectif social



USAID
FROM THE AMERICAN PEOPLE



National
Association of
Regulatory
Utility
Commissioners

objectif	Résultats
<i>Bénéfices stables pour l'entreprise</i>	NON
<i>Des primes considérables pour la limitation des coûts</i>	OUI
<i>Risque raisonnablement partagé entre les consommateurs et l'entreprise</i>	NON
<i>Les prix doivent refléter la situation actuelle du marché</i>	NON
<i>Le mécanisme doit prendre en compte les imprévus</i>	NON
<i>Le mécanisme doit amener l'entreprise par le biais des primes à révéler ses coûts réels</i>	OUI, peut-être
<i>Equilibre entre "règlements" et "discrétion"</i>	?



USAID
FROM THE AMERICAN PEOPLE



National
Association of
Regulatory
Utility
Commissioners

fin