



USAID
FROM THE AMERICAN PEOPLE



National
Association of
Regulatory
Utility
Commissioners

Réglementation de la Prime

J. M. Mwenechanya

ATELIER ERERA/ WAGPA SUR LA REGLEMENTATION
26 – 28 Avril 2011, Accra, GHANA



USAID
FROM THE AMERICAN PEOPLE



National
Association of
Regulatory
Utility
Commissioners

Plan de l'Exposé

- ▶ Réglementation par plafonnement des prix
 - Formule
 - Caractéristiques
 - Questions Importantes
 - Avantages / Désavantages
 - Coûts Exogènes
 - Indices de l'Inflation
 - Facteur X
- ▶ Réglementation axée sur la Performance
- ▶ Primes Spéciales



USAID
FROM THE AMERICAN PEOPLE



National
Association of
Regulatory
Utility
Commissioners

Formule PCR

Permet à l'opérateur de changer les prix selon une mesure d'inflation, I , moins l'indice de productivité, X .

Egalement connu comme RPI – réglementation X

- RPI est l'indice du prix à la consommation ou d'autres mesures d'inflation
- X est l'écart de productivité – gain en efficience attendu
- X est positif lorsqu'il faut réduire les prix et négatif quand il faut les augmenter



USAID
FROM THE AMERICAN PEOPLE



National
Association of
Regulatory
Utility
Commissioners

Caractéristiques du PCR

Les prix sont autorisés à augmenter d'année en année (en terme de pourcentage) par $RPI - X$

- $(P_{t+1} - P_t)/P_t = RPI_t - X$
- Lorsque $t = 0, 1, 2, 3, 4, \dots$

Il est d'usage de fixer le prix initial P_0 comme dans le cadre de RORR, ex.

- $P_0 = (B \times r + E + d + T)/Q_0$
- P_0 le prix au cours de l'année de référence
- Q_0 est la quantité vendue au cours de l'année de référence



USAID
FROM THE AMERICAN PEOPLE



National
Association of
Regulatory
Utility
Commissioners

Caractéristique du PCR

Pendant la période du plafonnement des prix :

- Les entreprises font leurs bénéfices sur la base des réalisations des gains en efficience attendus refléter dans X
- Les prix sont souvent liés au taux d'inflation réalisé au cours de l'année de référence
- Les prix changent sur la base des gains en efficience attendus, ex.
 - $(P_{t+1} - P_t) / P_t = RPI_t - X$.
- Les plafonnements ne sont pas révisés pour refléter les conditions changeantes ou pour réaliser des revenus
- Les périodes sont souvent entre 3 et 5 ans
- La période de la révision suivante est fixée à l'avance



USAID
FROM THE AMERICAN PEOPLE



National
Association of
Regulatory
Utility
Commissioners

PCR – Importantes Questions

Comment est ce que le prix initial est fixé ?

Quel indice d'inflation faut-il utiliser ?

Comment évaluer l'efficacité de la productivité ?

Faut-il autoriser une exception incontrôlable sous l'influence des facteurs externes ?



USAID
FROM THE AMERICAN PEOPLE



National
Association of
Regulatory
Utility
Commissioners

Avantages du PCR

Pour l'entreprise

- Crée des opportunités pour un maximum de revenus par le biais des mesures internes d'efficacité : réduction des dépenses d'investissement et d'exploitation.
- Plus longue est la période PC, plus considérables sont les primes

Pour le consommateur

- Assuré contre plusieurs risques liés au marché (court et moyen terme)

Pour l'organe de régulation

- Peut être moins intensif sur le plan des informations que le RORR : l'entreprise révèle ses coûts "réels"



USAID
FROM THE AMERICAN PEOPLE



National
Association of
Regulatory
Utility
Commissioners

Désavantages du PCR

Les revenus réalisés peuvent être éloignés de façon significative des objectifs fixés.

- Les bénéfices 'Excessifs' peuvent provoquer une réaction politique

La précision des prévisions des coûts initiaux et des ventes est très importante dans le cadre du PCR

- Lorsque les ventes ne se matérialisent pas, cette situation peut devenir désastreuse, ex : en 2001, les sociétés de distribution de l'énergie électrique au Brésil ont connu une faillite

La société qui fait l'objet de réglementation est exposée à des risques énormes en matière de revenus

- Ceci augmente les frais d'investissement de l'entreprise. Les entreprises courent des risques énormes d'insolvabilité



USAID
FROM THE AMERICAN PEOPLE



National
Association of
Regulatory
Utility
Commissioners

Désavantages du PCR

Pas de primes pour les service de qualité supérieure, pour la fidélité, ou les programmes sociaux dans le cadre du plafonnement pur des prix.

- Ces services pourront nécessiter un ensemble séparé de primes et d'amendes

La flexibilité de la fixation des prix “dans le cadre du plafonnement” pourra aboutir à des prix relativement indésirables pour les services réglementés par les utilitaires.

- Les sociétés pourront également s'éloigner de la réflectivité des coûts au niveau des tarifs.
- En matière d'électricité, les sociétés pourront s'engager dans “l'inter-financement” qui ne satisfait pas aux objectifs sociaux de capacité financière des organes de régulation.



USAID
FROM THE AMERICAN PEOPLE



National
Association of
Regulatory
Utility
Commissioners

Désavantages du PCR

Etant donné que la prochaine révision est proche, les primes pour réduire les coûts sont amenuisées.

L'utilitaire peut exagérer les coûts, pour avoir un avantage au cours de la prochaine révision : (Cette situation est observée dans les sociétés de câble au Royaume Uni)

Il est possible d'augmenter la rentabilité sans aucune performance exceptionnelle lorsque la demande estimée est en dessous de la demande réelle.



USAID
FROM THE AMERICAN PEOPLE



National
Association of
Regulatory
Utility
Commissioners

Coûts Exogènes du PCR

- ▶ $(P_{t+1} - P_t) / P_t = RPI_t - X$
- ▶ Pour la 1ère année ceci devient
 - $(P_1 - P_0) / P_0 = RPI_0 - X$
 - Or $P_1 = P_0 + P_0(RPI_0 - X)$
 - Or $P_1 = P_0(1 + RPI_0 - X)$
- ▶ Pour avoir des coûts exogènes, le prix pour la 1ère année est
 - $P_1 = P_0(1 + RPI_0 - X) + z$
 - Prix = prix initial x (1 + inflation + productivité) + coûts exogènes)



USAID
FROM THE AMERICAN PEOPLE



National
Association of
Regulatory
Utility
Commissioners

Coûts Exogènes du PCR

Reconnait les coûts au delà du contrôle du prestataire

- ex. Changement dans le régime fiscal

Coûts exogènes reconnus

- Intervient même après le début du plafonnement des prix
- Evènement qui affecte la disproportionnalité de l'entreprise
- Coûts qui ne sont pas explicitement ou implicitement inclus dans d'autres éléments de la formule, ex. Facteur d'inflation ou d'escalade des prix)



USAID
FROM THE AMERICAN PEOPLE



National
Association of
Regulatory
Utility
Commissioners

Indice de l'Inflation du PCR

L'inflation générale pourra chuter selon les frais d'exploitation du prestataire

Les facteurs d'escalade spécifiques aux industries pourront être utilisés là où ils existent et si l'organe de régulation l'autorise.

Pourra utiliser différents facteurs pour différents éléments du coûts ex.

- Un pour les services liés au capital
- Un pour les services liés uniquement à l'emploi
- Un pour les services divers



USAID
FROM THE AMERICAN PEOPLE



National
Association of
Regulatory
Utility
Commissioners

Gain en Efficience du PCR (Facteur X)

L'efficience permet d'évaluer comment les input sont transformés en output

Le facteur X comprend des éléments tels que

- Les coûts de la main d'oeuvre
- Les innovations technologiques, ex: comptage automatique, compteurs prépayés
- L'augmentation de la vente avec des coûts différentiels (augmentation de la vente hors saison)
- Les économies d'échelle – frais d'administration

Attention

- L'utilisation des tendances historiques ne pourra pas être représentative de l'avenir
- Faites attention, ne créer pas des primes pour les décision sous -optimales



USAID
FROM THE AMERICAN PEOPLE



National
Association of
Regulatory
Utility
Commissioners

Résumé du PCR

Le prix initial

- est fixé et ensuite ajusté en cas de changement au niveau de l'inflation (ou d'autres facteurs d'augmentation des prix) et la productivité y gagne
- D'autres augmentations des coûts ne sont pas reconnues dans le prix du barème

La formule est

- Souvent développée pour une période de temps préétablie
- A la fin de la période, le prix initial pourra être rétabli après une révision totale de l'organe de réglementation



USAID
FROM THE AMERICAN PEOPLE



National
Association of
Regulatory
Utility
Commissioners

Résumé du PCR

Le But

- Encourager l'amélioration de la productivité et la réduction des coûts

La Réalité

- Souvent, les prix initiaux sont fixés dans le cadre de la libéralisation ou du processus de concurrence
- Il existe une incertitude à propos des coûts de prestation des services, et des bénéfices
- Difficile à exécuter dans une période de grande croissance et/ou une période où les investissements considérables de capitaux sont nécessaires



USAID
FROM THE AMERICAN PEOPLE



National
Association of
Regulatory
Utility
Commissioners

Réglementation axée sur la Performance

Autorise les revenus liés à la performance d'exploitation (non-financiers)

Peut être un facteur ou une combinaison de facteurs

Grande performance récompensée par le biais de *rendements très élevés* ou des *revenus ou taux autorisés*; réduits pour cause de mauvaise performance

Nécessite au cours de la première année une bonne connaissance des niveaux de dépense pour pouvoir évaluer toutes les rubriques

- ex. Une mauvaise entretien de l'usine crée des coupures fréquentes de l'énergie électrique : s'assurer que les indemnités liées au prix soient à un niveau où les prévisions peuvent être satisfaites



USAID
FROM THE AMERICAN PEOPLE



National
Association of
Regulatory
Utility
Commissioners

Réglementation axée sur la Performance

Objectifs

- S'assurer que le service / qualité d'exploitation ne baisse pas
- Essaie de régler un problème dans la zone d'opérations

Réalité

- Le prestataire se concentrera sur les articles qui sont proposés pour une indemnisation spéciale
- Difficile à évaluer si toute prévision pour des circonstances extraordinaires est autorisée (ex. Temps mauvais)



USAID
FROM THE AMERICAN PEOPLE



National
Association of
Regulatory
Utility
Commissioners

PBR – Exemple de facteurs

<i>Mesure</i>	<i>Poids</i>	<i>Prime ou Amende</i>
Coupure énergie électrique	40%	\$6 million
Pertes de Distribution	6.7%	\$1 million
Compte à un cycle	6.7%	\$1 million
Satisfaction du Client	20%	\$3 million
Réponse à temps après appel	6.7%	\$1 million
Plainte à l'organe de régulation	6.7%	\$1 million
Temps de travail perdu pour cause d'accident	13.3%	\$2 million

Based on plan for Massachusetts Electric Company (circa 2002) as reported by Dennis Parrish



USAID
FROM THE AMERICAN PEOPLE



National
Association of
Regulatory
Utility
Commissioners

PBR – Exemple de facteurs

Paramètre	Mesure(s)
Compteur	Réduire le nombre de clients qui n'ont pas de compteur Facturation du client
Service à la Clientèle	Réduire le temps d'attente pour de nouvelles connexions de 83 à 30 jours. Réduire le délai moyen de règlement des clients de 146 à 60 jours (sur une période de deux ans)
Qualité du Service	Réduire les coupures intempestives de 5 heures par client
Gestion de la Trésorerie	Les créances totales à réduire de 66% à 17% du chiffre d'affaire (sur une période de 2 ans)
Réduction des Sinistres	Réduire de 27% à 14%



USAID
FROM THE AMERICAN PEOPLE



National
Association of
Regulatory
Utility
Commissioners

Primes spéciales – Intermédiaires

Certains coûts pourront être sélectionnés pour un traitement spécial :

- Les prix sont ajustés pour prendre en compte les changements intervenus dans ces coûts entre les révisions générales des prix

Ces coûts doivent

- Être au delà du contrôle de l'entreprise
- Avoir un impact considérable soit sur les frais d'exploitation ou directement sur les revenus
- Être imprévisibles et variés largement

Coûts types comprennent

- Le carburant pour la production de l'énergie
- L'énergie électrique achetée
- Vente en gros du Gaz naturelle



USAID
FROM THE AMERICAN PEOPLE



National
Association of
Regulatory
Utility
Commissioners

Primes spéciales – Intermédiaires

Certains organes de régulation passent à 100% de la catégorie de coût spécialement identifié

D'autres organes de régulation exigent une portion de l'augmentation ou de la réduction du coût à partager entre les investisseurs et les clients

- Les clients pourront payer seulement 80–90% de l'augmentation des coûts et partager la réduction des coûts
- Le partage encourage le prestataire à réduire les coûts

Permet un recouvrement à temps des coûts

- Les risques des investisseurs pourront être réduits à cause d'une plus grande assurance de recouvrement



USAID
FROM THE AMERICAN PEOPLE



National
Association of
Regulatory
Utility
Commissioners

Primes Spéciales – infrastructure

▶ Incitation Fiscales

- Appliquer une assiette d'amortissement très courte pour calculer les impôts sur le revenu
- Les crédits de l'impôt sur le revenu pour les investissements identifiés, ex: énergie renouvelable
- Incitation de l'Impôt Foncier pour la nouvelle génération

Assurance Recouvrement des Coûts

Commencer le recouvrement des coûts de construction pendant la période de construction, au lieu d'attendre la fin.

Permet le recouvrement des coûts engagés de façon prudente pour des projets qui ne sont pas terminés pour des raisons indépendantes de la volonté de l'entreprise



USAID
FROM THE AMERICAN PEOPLE



National
Association of
Regulatory
Utility
Commissioners

Notes de fin sur la réglementation des primes

- ▶ Equilibrer les risques encourus par les clients et les risques encourus par les investisseurs
- ▶ Quels sont les problèmes liés à la tarification et à l'exploitation que le plan de prime tente de résoudre ?