

Rafael Véras de Freitas

EQUILÍBRIOS ECONÔMICO-FINANCEIROS DAS CONCESSÕES

RAFAEL VÉRAS DE FREITAS



Prefácio Sérgio Guerra
Apresentação Marcos Nóbrega

EQUILÍBRIOS ECONÔMICO- FINANCEIROS DAS CONCESSÕES

Prefácio
Sérgio Guerra

Apresentação
Marcos Nóbrega

A obra *Os equilíbrios econômico-financeiros das concessões*, do professor doutor Rafael Véras, assenta uma peça fundamental, estruturante, na edificação de um regime jurídico matizadamente brasileiro das concessões de infraestrutura.

Amoldando tal peça em obra exímia, o autor manipulou os mais finos ingredientes analíticos disponíveis. Notadamente, empregou insumos pertinentes às dimensões comparativo-transversal e histórico-temporal. Sob o corte comparativo-transversal, apreciou as ascendências internacionais que inspiram o regime brasileiro de concessões, mormente a partir das influências principais oriundas das vertentes estadunidense e francesa, desvelando notáveis hibridismos até então pouco explorados.

Sob o corte analítico histórico-temporal, observou a prática brasileira, em contratos de longo prazo, desde o Período Imperial até a atualidade, agregando minuciosa apreciação de realidades setoriais e culminando com preciosas ponderações sobre os fundamentos que guiam os administrativistas.

O arremate da obra é um modelo de regulação endógeno experimental, que propõe estabelecer distintos crivos de reequilíbrio durante a execução contratual e com procedimentos negociados. Véras oferece, com isto, um olhar econômico aguçado sobre um sistema de incentivos que carece de se tornar mais operacionalizável e compatível com a realidade normativa e contratual dos contratos de concessão.

Prof. Dr. Frederico A. Turolla

Doutor e mestre em Economia de Empresas pela Fundação Getúlio Vargas – SP (2005, 1999), com intercâmbio em *International Economics and Finance* pela Brandeis University.

Área específica
DIREITO ADMINISTRATIVO.

Palavras-chave
EQUILÍBRIO ECONÔMICO-FINANCEIRO.
CONCESSÕES. ANÁLISE ECONÔMICA DO
DIREITO – AED. RACIONALIDADE LIMITADA.
ASSIMETRIA DE INFORMAÇÕES. OPORTUNISMOS
CONTRATUAIS. TEORIA ECONÔMICA DOS
CONTRATOS. CONTRATOS INCOMPLETOS.

FORMATO: 14,5 × 21,5 cm
CÓDIGO: 3151

Dados Internacionais de Catalogação na Publicação (CIP) de acordo com ISBD

F866e Freitas, Rafael Vêras de
Equilíbrios econômico-financeiros das concessões / Rafael Vêras de Freitas. Belo Horizonte: Fórum, 2023.
431 p. 14,5x21,5cm

ISBN 978-65-5518-599-7

1. Equilíbrio econômico-financeiro. 2. Concessões. 3. Análise Econômica do Direito – AED. 4. Racionalidade limitada. 5. Assimetria de informações. 6. Oportunismos contratuais. 7. Teoria Econômica dos contratos. 8. Contratos incompletos. I. Título.

CDD: 341.378
CDU: 346

Ficha catalográfica elaborada por Lissandra Ruas Lima – CRB/6 – 2851

Informação bibliográfica deste livro, conforme a NBR 6023:2018 da Associação Brasileira de Normas Técnicas (ABNT):

FREITAS, Rafael Vêras de. *Equilíbrios econômico-financeiros das concessões*. Belo Horizonte: Fórum, 2023. 431 p. ISBN 978-65-5518-599-7.

Rafael Vêras de Freitas

Doutor e mestre em Direito da Regulação pela FGV Direito Rio. Professor do LLM em Infraestrutura e Regulação da FGV-RJ. Coordenador do Módulo de Concessões e da Infraestrutura da Pós-graduação da FGV. Pós-graduado em Direito do Estado e da Regulação pela Fundação Getúlio Vargas – FGV-RJ. Pós-graduado em Direito Administrativo Empresarial pela Universidade Candido Mendes. Autor dos Livros “Expropriações Regulatórias”, “a Nova Regulação Portuária”, “Concessão de Rodovias” e “Comentários à Lei nº 13.655/2018”, todos publicados pela Editora Fórum.

PREFÁCIO	
Sérgio Guerra	13
APRESENTAÇÃO	
Marcos Nóbrega	17
INTRODUÇÃO	19
CAPÍTULO 1	
O EQUILÍBRIO ECONÔMICO-FINANCEIRO DAS CONCESSÕES NO DIREITO BRASILEIRO: RETRATO DE UMA EVOLUÇÃO HISTÓRICA	31
1.1 A Concepção francesa de equilíbrio econômico-financeiro nos contratos de concessão.....	31
1.2 A concepção da regulação tarifária das <i>public utilities</i>	38
1.3 O equilíbrio econômico-financeiro das concessões no Período Imperial e na República Velha	46
1.4 O equilíbrio econômico-financeiro das concessões na Era Vargas e no Período Militar.....	51
1.5 O equilíbrio econômico-financeiro das concessões a partir da Constituição de 1988	59
Conclusões parciais	79
CAPÍTULO 2	
EQUILÍBRIO ECONÔMICO-FINANCEIRO NAS CONCESSÕES DE RODOVIAS, DE AEROPORTOS, NOS ARRENDAMENTOS PORTUÁRIOS E NAS CONCESSÕES DE FERROVIAS.....	83
2.1 O equilíbrio econômico-financeiro nos contratos de concessão de rodovias	84
2.2 A normatização regulatória do equilíbrio econômico-financeiro das concessões de rodovias	99
2.3 O Reequilíbrio Covid-19 nas concessões de rodovias.....	103
2.4 Os acordos de reequilíbrio nas concessões de rodovias	107
2.5 O equilíbrio econômico-financeiro nas concessões de aeroportos	113
2.6 O reequilíbrio econômico-financeiro COVID-19 nas concessões de aeroportos.....	124
2.7 O equilíbrio econômico-financeiro nos arrendamentos portuários.....	131
2.8 O equilíbrio econômico-financeiro nas concessões de ferrovias	144
2.9 As prorrogações antecipadas e a pactuação de um novo equilíbrio econômico-financeiro para os contratos de concessão.....	157
2.10 As relicitações e os novos “equilíbrios econômico-financeiros intermédios” das concessões em sede de devolução amigável .	167
2.11 A incorporação de novas tecnologias aos contratos de concessão e seu equilíbrio econômico-financeiro	188
Conclusões objetivas	203
CAPÍTULO 3	
REGULAÇÃO ECONÔMICA: A UTILIZAÇÃO DO INSTRUMENTAL DA ANÁLISE ECONÔMICA DO DIREITO (AED) PARA A CONSTRUÇÃO DE UM NOVO REGIME JURÍDICO PARA O EQUILÍBRIO ECONÔMICO-FINANCEIRO NAS CONCESSÕES.....	211
3.1 Por que regular setores de infraestrutura?.....	212

3.2	A regulação dos monopólios naturais em setores de infraestrutura.....	213
3.3	A regulação das assimetrias de informações nos setores de infraestrutura.....	220
3.4	Variáveis regulatórias nos setores de infraestrutura: o que regular?.....	227
3.5	Regulação contratual de projetos de infraestrutura: como regular?.....	240
3.6	Teoria Econômica dos Contratos	248
3.7	A visão econômica e atual do equilíbrio econômico-financeiro dos contratos de concessão: um primeiro confronto com o conceito doutrinário dominante	256
3.8	A repartição de riscos em espécie em contratos de concessão: um segundo confronto com o seu regime jurídico tradicional ..	269
	Conclusões parciais	282

CAPÍTULO 4

	UM NOVO REGIME JURÍDICO PARA O EQUILÍBRIO ECONÔMICO-FINANCEIRO DAS CONCESSÕES À LUZ DA NOVA ECONOMIA INSTITUCIONAL (NEI) E DA TEORIA DOS CONTRATOS INCOMPLETOS	287
--	--	-----

4.1	A Nova Economia Institucional (NEI) e as relações contratuais por Oliver Williamson.....	289
4.2	Regulação contratual de concessão em situações de incerteza: a abertura à adaptabilidade	296
4.2.1	A lógica econômica dos contratos incompletos	296
4.2.2	Da abertura contratual à renegociação e à adaptabilidade dos contratos de concessão: um <i>trade off</i> entre eficiência e flexibilidade	313
4.3	Normatizações internacionais sobre o equilíbrio econômico-financeiro dos contratos de concessão	332
4.4	Da interpretação dos contratos incompletos e o equilíbrio econômico-financeiro nos contratos de concessão.....	351
4.5	Equilíbrio econômico-financeiro nas concessões e o experimentalismo regulatório	355
4.6	O equilíbrio econômico-financeiro das concessões à luz da Teoria do Desenho de Mecanismos.....	375
	Conclusões parciais.....	382

	CONCLUSÕES DO LIVRO: A PROPOSTA PARA UM NOVO REGIME JURÍDICO PARA O EQUILÍBRIO ECONÔMICO-FINANCEIRO DOS CONTRATOS DE CONCESSÃO	389
--	--	-----

	REFERÊNCIAS.....	399
--	------------------	-----

	ANEXO	429
--	-------------	-----