



La recente evoluzione della regolazione del servizio idrico integrato

**Aggiornamento biennale delle
predisposizioni tariffarie del SII**
- Deliberazione 918/2017/R/IDR -

Maria Cristina Colorito
Direzione Sistemi Idrici

Milano
24 gennaio 2018



Finalità

- Definire i criteri e le modalità per procedere all'aggiornamento delle proposte tariffarie 2018-2019 (elaborate nel rispetto del MTI-2) sulla base:

- delle risultanze contabili
- dell'adeguamento dei parametri monetari



- Integrare e completare il previgente sistema di regole tariffarie in considerazione degli impatti conseguenti alle misure introdotte per:

- favorire il miglioramento delle prestazioni tecniche all'utenza
- la tutela delle utenze domestiche in condizioni di disagio economico sociale





Costi riconosciuti



Vincolo ai ricavi del gestore & moltiplicatore tariffario

$$g^a = \frac{VRG^a}{\sum_u \underline{tarif}_u^{2015} \cdot (\underline{vsca}_u^{a-2})^T + R_b^{a-2}}$$

$$VRG^a = \text{Capex}^a + \text{FoNI}^a + \text{Opex}^a + ERC^a + RC_{TOT}^a$$

➤ Allineamento alle risultanze contabili, mediante:

- per l'anno 2018, i dati di bilancio 2016 o, in mancanza, con quelli dell'ultimo bilancio disponibile;
- per l'anno 2019, i dati di bilancio o di preconsuntivo 2017 o, in mancanza, con quelli dell'ultimo bilancio disponibile

➤ Deflatori degli investimenti fissi lordi:

$$dfl_{2016}^{2017} = 1,003$$

$$dfl_{2017}^{2018} = 0,998$$

➤ Tassi di inflazione per aggiornamento costi operativi:

$$I^{2017} = -0,10\%$$

$$I^{2018} = 0,70\%$$



Promozione dell'efficienza



Aggiornamento dei costi operativi

$$VRG^a = Capex^a + FoNI^a + Opex^a + ERC^a + RC_{TOT}^a$$

▪ COSTO ENERGIA ELETTRICA

$$CO_{EE}^a = \left\{ \min[CO_{EE}^{effettivi,a-2}; (\overline{CO_{EE}^{medio,a-2}} * kWh^{a-2}) * 1,1] \right\} * \prod_{t=a-1}^a (1 + I^t)$$

Costo medio di settore della fornitura elettrica pari a **0,1585 €/kWh**

▪ COSTO PER ACQUISTI ALL'INGROSSO

- modifica a MTI-2, superando l'applicazione del meccanismo di tipo *Rolling Cap* sul costo dell'approvvigionamento di acqua da terzi
- estensione al 2018 e 2019 della regola di calcolo per il biennio precedente:

$$CO_{ws}^a = CO_{ws,water}^a + CO_{ws,other}^a$$

Dal 2018, incentivo a contenimento perdite tramite macro indicatore M1 della RQTI

▪ EVENTUALI ONERI AGGIUNTIVI PER ADEGUAMENTO A RQTI → $Opex_{QT}^a$

▪ ONERI PER COPERTURA EVENTUALE BONUS IDRICO INTEGRATIVO → OP_{social}^a



Aggiornamento dei costi ambientali e della risorsa

$$VRG^a = Capex^a + FoNI^a + Opex^a + ERC^a + RC_{TOT}^a$$

- COSTO AMBIENTALE E DELLA RISORSA

$$ERC^a = EnvC^a + ResC^a$$



Componente rideterminata tenuto conto anche degli eventuali oneri aggiuntivi

$$Opex_{QT}^a$$

connessi agli interventi per il perseguimento degli obiettivi associati ai macro-indicatori individuati dalla RQTI



Aggiornamento delle componenti a congruaggio

$$VRG^a = Capex^a + FoNI^a + Opex^a + ERC^a + RC_{TOT}^a$$

dove:

$$RC_{TOT}^a = (RC_{VOL}^a + RC_{EE}^a + RC_{ws}^a + RC_{ERC}^a + RC_{ALTRO}^a) * \prod_{t=a-1}^a (1 + I^t)$$

Aggiornata sulla base dei volumi fatturati nell'anno (a-2)

Aggiornata sulla base del costo medio di settore della fornitura elettrica pari a 0,1585 €/kWh

Aggiornata sulla base del solo recupero dei costi per la fornitura di servizi all'ingrosso diversi dalla fornitura di acqua:

$$RC_{ws}^a = (CO_{other,j}^{effettivo,a-2} - CO_{other,j}^{a-2})$$

Aggiornata, nel caso di gestioni interessate da situazioni di crisi idrica, anche sulla base degli oneri sostenuti per la fornitura di acqua all'ingrosso nell'ambito della componente a «recupero dei costi per variazioni sistemiche o eventi eccezionali»

Aggiornata sulla base del recupero (solo se a vantaggio dell'utenza) dello scostamento tra la quantificazione della componente $Opex_{QC}^a$ e gli oneri effettivamente sostenuti dal gestore



Sostegno degli investimenti



Aggiornamento dei costi delle immobilizzazioni

$$VRG^a = \text{Capex}^a + FoNI^a + Opex^a + ERC^a + RC_{TOT}^a$$

PARAMETRI PER IL CALCOLO STANDARDIZZATO DEGLI ONERI FINANZIARI & FISCALI

- r_f^{real} (tasso *risk free* reale) pari a 0,5% → Invariato
- WRP (*Water Utility Risk Premium*) pari a 1,7%
- K_d^{real} (rendimento di riferimento delle immobilizzazioni) pari a 2,8% → Invariato

Aggiornato (rispetto al precedente 1,5%) sulla base di: ↑ ↑ differenziale dei titoli BTP/Bund; ↓ indebitamento Enti Locali

ADEGUAMENTO DEI PARAMETRI FISCALI

- tc (aliquota per il calcolo dello scudo fiscale degli oneri finanziari) pari a 24,0% → Aggiornato (rispetto al precedente 27%) sulla base normativa vigente in materia di imposta su reddito d'esercizio società
- T (onere fiscale del gestore) pari a 31,9% → Aggiornato (rispetto al precedente 34,2%) sulla base dell'effettiva incidenza dell'imposta sui redditi nell'ambito della tassazione complessiva



Aggiornamento del Fondo Nuovi Investimenti

$$VRG^a = Capex^a + FoNI^a + Opex^a + ERC^a + RC_{TOT}^a$$

dove:

$$FoNI^a = FNI_{FoNI}^a + AMM_{FoNI}^a + \Delta CUIT_{FoNI}^a$$

Rideterminata sulla base:

- degli investimenti programmati (IP_a^{exp}), come risultanti dall'aggiornamento del Pdl;
- dell'aggiornamento dei costi delle immobilizzazioni

▪ VINCOLO DI DESTINAZIONE DEL FONI

- A partire dall'anno 2018, destinazione esclusiva del FoNI alla realizzazione dei nuovi investimenti per il raggiungimento degli specifici obiettivi individuati nel programma degli interventi elaborato per il pertinente territorio



Miglioramento della qualità tecnica



Costi per adeguamento a RQTI

PERSEGUIMENTO
OBIETTIVI RQTI



- Eventuali nuove esigenze di investimento di cui tener conto in sede di aggiornamento Pdl
- Necessità di eventuali ulteriori costi operativi



- Previa motivata istanza, possibilità di riconoscere costi aggiuntivi $Opex_{QT}^a$ per l'adeguamento agli standard di qualità tecnica di cui alla RQTI, ove detti standard risultino:
 - diversi dagli standard specifici di qualità tecnica e non afferenti ai prerequisiti, in quanto già assoggettati a specifici obblighi normativi
 - diversi dai macro-indicatori per i quali il gestore si collochi nella classe a cui è associato l'obiettivo di mantenimento del livello di partenza
 - non già ricompresi nella Carta dei servizi, ovvero in altri atti vincolanti per il gestore.



Copertura del meccanismo di premialità RQTI

Meccanismo perequativo



- Prevalente destinazione della componente perequativa UI2 alla promozione della qualità tecnica

QUANTIFICAZIONE	
UI2	0,9 <i>centesimi di euro per metro cubo</i>

Da applicarsi a tutte le utenze come maggiorazione dei corrispettivi di acquedotto, di fognatura e di depurazione

- Stima ammontare annuale di risorse: **99 mln/euro**
- Impatto su utenza domestica di 3 persone: **+ 4,1 euro/anno**

Meccanismo integrativo



- Integrazione del meccanismo perequativo con uno strumento allocativo, alimentato da una aliquota dei costi operativi, resa disponibile dai gestori del SII



Applicazione: a decorrere dal **2020**

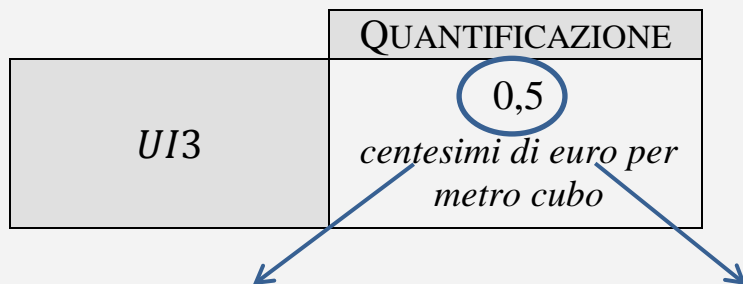


Accesso universale all'acqua



Sostenibilità delle misure per accesso universale all'acqua

Meccanismo perequativo
a copertura degli oneri per
Bonus sociale idrico



Da applicarsi alle utenze diverse da quelle in condizioni di disagio economico sociale, come maggiorazione del solo corrispettivo di acquedotto

- Stima ammontare annuale di risorse: 20 mln/euro
- Impatto su utenza domestica di 3 persone: + 0,8 euro/anno

Copertura
degli oneri per
Bonus idrico integrativo



- Valorizzazione della componente di costo destinata alla copertura delle agevolazioni migliorative eventualmente previste dall'Ente di governo dell'ambito



OP_{social}^a



**Aggiornamento degli atti
che compongono lo
«*specifico schema regolatorio*»**



Indicazioni metodologiche

Fasi per aggiornamento Programma degli Interventi PdI



- a) Ricognizione stato infrastrutture sulla base degli ultimi dati tecnici disponibili
- b) Individuazione valori macro-indicatori
- c) Identificazione, per ciascun macro-indicatore, degli obiettivi sulla base della RQTI
- d) Esplicitazione interventi
- e) Per ogni intervento, indicazione tempistica di realizzazione, quantificazione investimenti, esplicitazione eventuali ulteriori costi operativi connessi



Aggiornamento del Piano Economico-Finanziario PEF



- Esplicitazione - in coerenza con il PdI - del vincolo ai ricavi del gestore (*VRG*) e del moltiplicatore tariffario (*G*), come risultanti dalle regole per l'aggiornamento 2018-2019 delle predisposizioni tariffarie



- Esplicitazione dei dati e delle informazioni ai fini di una coerente individuazione delle eventuali risorse da trasferire al Commissario unico per la realizzazione di interventi in fognatura e depurazione (cfr. Del. 440/2017)



Strumenti di supporto

SCHEMA-TIPO PER
RELAZIONE PROGRAMMA
DEGLI INTERVENTI

SCHEMA-TIPO PER RELAZIONE
SULLA METODOLOGIA TARIFFARIA
APPLICATA

MODULISTICA (IN FORMATO
EXCEL) PER LA RACCOLTA DEI
DATI (*FILE RDT 2018*)

Dati tecnici & Pdl

Dati tariffari & PEF

Tool di simulazione
calcolo tariffario

AGENDA:

- Fine febbraio: disponibile - su sito internet ARERA - *preview* «file RDT 2018»
- Fine marzo: Determina DSID per Raccolta dati & contestuale apertura dell'apposito portale informatico per invio proposte tariffarie (entro 30 aprile 2018)
- Messa a disposizione - nei casi standard - della modulistica di raccolta dati precompilata nella sezione dei dati storici, per agevolare la proposta relativa a gestioni interessate da approvazione tariffaria da parte dell'Autorità per il periodo 2016-2019