



# **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

RQTI

BONUS



## 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**

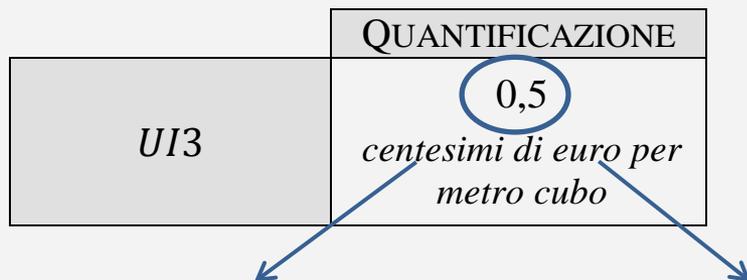


# Accesso universale all'acqua



## 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