



Datum  
2018-10-31  
Vår referens  
Ola Nyberg  
Finanschef  
ola.nyberg@malmo.se

## Tjänsteskrivelse

### **Utökad låneram för finansiering av investeringar i VA-verksamheten respektive avfallsverksamheten i Malmö stad inom VA SYD STK-2018-1006**

#### **Sammanfattning**

VA SYD har inkommit med en begäran om utökad låneram för att finansiera fortsatta investeringar i VA-respektive avfallsverksamheten i Malmö stad till och med 2021-12-31.

Enligt VA SYD:s bedömning kommer den budgeterade investeringsvolymen påverka VA-taxan med drygt 5 %. Tillsammans med andra kostnadsökningar (bland annat ökad fast avgift från Sydvatten AB) bedömer VA Syd att det finns ett behov att höja VA-taxan med totalt ca 15 % till och med 2021. Inflationen förväntas under samma period uppgå till 6 %.

Den nu aktuella utökningen till VA SYD ryms inom den av kommunfullmäktige beslutade totala upplåningsram om 20 MDR.

#### **Förslag till beslut**

Kommunstyrelsen föreslår kommunfullmäktige besluta

1. Kommunfullmäktige godkänner en utökning av låneramen för VA SYD med 1100 Mkr till att sammanlagt uppgå till 2 900 Mkr.
2. Kommunfullmäktige anmodar VA SYD att utreda och återkomma till kommunstyrelsen med en beskrivning av hur VA-taxan har utvecklats sedan 2008 och hur taxan förväntas utvecklas på lång sikt.

#### **Beslutsunderlag**

- Investeringar 2019-2021 - VA Malmö och Avfall
- Finansiering av investeringar i VA-verksamheten resp. Avfallsverksamheten i Malmö Stad inom VA SYD
- G-Tjänsteskrivelse KSAU 181105 Utökad låneram VA-Syd
- Kreditbedömning VA SYD

#### **Beslutsplanering**

Kommunstyrelsens arbetsutskott 2018-11-05

Kommunstyrelsen 2018-11-07

Kommunfullmäktige 2018-11-22

**Beslutet skickas till**

Ekonomiavdelningen

**Ärendet**

VA SYD har inkommit med en begäran om utökad låneram för att finansiera fortsatta investeringar i VA- respektive avfallsverksamheten i Malmö stad till och med 2021-12-31.

VA SYD bedömer att upplåningsbehovet för investeringar i VA-anläggningen i Malmö Stad är 1 020 Mkr och investeringar i avfallsverksamheten (Malmö stad resp. Burlövs kommun) är 80 Mkr. Underlaget för budgetbeslut 2019 samt investeringsplaner för 2020 och 2021 redovisas i bilaga.

Kommunfullmäktige beslutad den 24 april 2016 § 96 att fastställa ram för VA SYDS upplåning avseende VA investeringar i Malmö stad till 1 800 Mkr. Beslutet grundade sig på bedömt investerings och lånebehov till och med 2018. VA-SYD har per 2018-09-30 utnyttjat totalt 1 608 Mkr av den beslutade låneramen och prognostiserar att utnyttja befintlig låneram full ut per 2018-12-31. Investeringar i VA-systemet kräver god framförhållning och en del av planeringen omfattar att säkerställa finansieringen för kommande investeringar. Således är det rimligt att nu låta låneramen omfatta investeringar till och med 2021-12-31.

Enligt VA SYD:s bedömning kommer den budgeterade investeringsvolymen påverka VA-taxan med drygt 5 %. Tillsammans med andra kostnadsökningar (bland annat ökad fast avgift från Sydvatten AB) bedömer VA Syd att det finns ett behov att höja VA-taxan med totalt ca 15 % till och med 2021. Inflationen förväntas under samma period uppgå till 6 %.

**Stadskontorets bedömning**

Med hänsyn till de behov som VA SYD har redovisat föreslår stadskontoret att låneramen utökas med 1 100 Mkr och fastställs till 2 900 Mkr. Investeringarna innebär att VA-taxan kommer att behöva höjas mer än den förväntade inflationen (KPI). Denna utveckling kan delvis förklaras av att tidigare investeringar på 60 och 70-talet har gjorts med statliga bidrag varför dessa inte har finansierats i VA-taxan tidigare samt att kostnadsutvecklingen för entreprenader och infrastruktur-anläggningar har ökat mer än konsumentprisindex. Den sammanlagda effekten blir att kostnaderna för VA-anläggningen ökar mer än inflationen vilket på kort sikt är nödvändigt men inte hållbart på lång sikt. Stadskontoret anser att en VA SYD bör utreda hur VA-taxan kommer att utvecklas på lång sikt.

Den nu föreslagna utökningen av kommunens utlåning till VA SYD kommer att medföra att Malmö stads relation mellan intäkter och lån, benämnd lånekvot, försämras vilket på sikt kan få en påverkan på stadens kreditbetyg. Tillsammans med andra förväntade investeringsbehov i Malmö stad, MKB, Parkering Malmö och Sydvatten med flera kan det antas att Malmö stads lånekvot kommer att försämras ytterligare. För närvarande anser Standard & Poor´s att lånekvoten är låg varför denna utveckling inte är alarmerande men stadskontoret anser likväl att utvecklingen va lånekvoten behöver hållas under uppsikt för att inte medföra finansiella begränsningar i framtiden.

Då utfallet av stadens investeringar inte hittills har uppgått till den förväntade omfattningen samt att stadens ekonomiska överskott under senare år har varit större än budgeterat har stadens totala

skuldsättning inte ökat i den förväntade omfattningen. Detta innebär att den nu aktuella utökningen till VA SYD ryms inom den av kommunfullmäktige beslutade totala upplåningsram om 20 MDR.

**Ansvariga**

Jan Åke Troedsson Ekonomidirektör

Eva Marie Tancred Utvecklingssekreterare

Andreas Norbrant Stadsdirektör