

Fjárfesting í þágu þjóðar

Samstarf hins opinbera og innviðasjóða

– Ráðstefna um innviðafjárfestingar –



S U M M A

Innviðasjóðir Summu

- Lífeyrissjóðir hafa haft frumkvæði varðandi mögulegt samstarf við ríki og sveitarfélög
 - *Greinaskrif, viðtöl, fræðsla, ráðstefnur o.fl.*
- Lífeyrissjóðirnir hafa einnig komið að stofnun tveggja innviðasjóða sem eru í umsjón Summu og þannig fylgt á eftir með fjárfestingum
 - *Fyrri sjóðurinn var stofnaður 2015 en fjárfestingatímabili hans er lokið*
 - *Sjóður II var stofnaður 2022 hefur heimild til að fjárfesta í hlutafé bæði í hagrænum og félagslegum innviðum*
- Summa hefur umsjón með um 30 ma.kr. eignasafni í íslenskum innviðum



Eiginleikar innviða



Viðmið við val á innviðafjárfestingum

Viðmið Summu við mat á innviðafjárfestingum















- Hentugra tækifæra leitað í hagrænum og félagslegum innviðum
 - Ítarleg greining
 - Varfærin skuldsetning
 - Samstarf við stjórnendur
- Fjárfestingar í hlutafé
 - Langur líftími og sterkt greiðsluflæði
 - Innbyggð vörn gegn verðbólgu
- Ábyrgar fjárfestingar
 - Horft til heimsmarkmiða SP við val á fjárfestingum
 - Sýna frumkvæði þegar kemur að umhverfisvernd, félagslegum þáttum og stjórnarháttum (UFS)
 - Markmiðið að skapa mælanleg og jákvæð áhrif á samfélagið og umhverfið ásamt ásættanlegri ávöxtun m.t.t. áhættu



Heimsmarkmiðin eru 17 en einkum horft til ofangreindra 6 markmiða við mat á innviðafjárfestingum.

Átaks er þörf í innviðafjárfestingum

- Auka þarf fjárfestingu í nýjum innviðum til að skapa forsendur fyrir auknum hagvexti í framtíðinni
- Viðhald á núverandi innviðum er ábótavant
 - Um 420 milljarða í viðhaldsfjárfestingu vantar vegna hagrænna innviða í eigu ríkis og sveitarfélaga¹
- Þörf fyrir fjárfestingu í félagslegum innviðum í eigu ríkis og sveitarfélaga er einnig mikil
 - Hjúkrunarheimili, spítalar, heilsugæslur, þjóðarhöll o.fl.
- Fyrir liggur að þörf á nýfjárfestingum í samgöngum nemur hundruðum milljarða
 - Borgarlínan, Sundabraut, tvöföldun Hvalfjarðarganga, Ölfusárbrú o.fl.
- Fjárfesting í öðrum hagrænum innviðum, s.s. í fjarskiptum, veitum og orku er nauðsynleg

| INNVIÐIR | Endurstofn- virði, ma.kr. | Ástands- einkunn | Uppsöfnuð viðhaldsþörf, ma.kr. | Framtíðar- horfur |
|---|------------------------------|---------------------|--------------------------------------|----------------------|
|  KEFLAVÍKURFLUGVÖLLUR | 230–270 | 4 | 0 | ↑ |
|  ADRIR FLUGVELLIR OG LENDINGARSTAÐIR | 60–70 | 2,5 | 7 | ↓ |
|  HAFNIR | 150–200 | 3 | 13 | ↓ |
|  ÞJÓÐVEGIR | 880 | 2 | 110 | → |
|  SVEITARFÉLAGAVEGIR | 130–180 | 2 | 50–70 | → |
|  FRÁVEITUR | 200–230 | 2 | 50–85 | ↑ |
|  HITAVEITUR | 240 | 4 | 5 | ↑ |
|  VATNSVEITUR | 160 | 3,5 | 10 | → |
|  RAFORKUVINNSLA | 1.000–1.100 | 4 | 0 | ↑ |
|  FLUTNINGSKERFI RAFORKU | 203 | 3 | 53 | ↑ |
|  DREIFIKERFI RAFORKU | 180 | 3,5-4 | 13 | ↑ |
|  FASTEIGNIR Í EIGU RÍKISINS | 261 | 3 | 46 | ↑ |
|  FASTEIGNIR Í EIGU SVEITARFÉLAGA | 614 | 3,5 | 25 | → |
|  ÚRGANGSMÁL | 41–49 | 3 | 9–11 | → |
| SAMTALS/MEDALTAL | 4.493 | 3 | 420 | → |
| HLUTFALL AF VLF | 154,9% | | 14,5% | |

Úr skýrslu SI, Innviðir á Íslandi, 2021

¹ Skýrsla SI, Innviðir á Íslandi, 2021

Samstarf við sveitarfélög og ríki

Samstarf við sveitarfélög

- Innviðasjóðurinn getur komið að fjölmörgum verkefnum
 - t.a.m aðstoða sveitarfélög við uppbyggingu, rekstur og fjármögnun veituframkvæmda og raforkudreifingar ásamt uppbyggingu félagslegra innviða
- Uppbygging samgangna á landsbyggðinni er einnig til skoðunar
- Sjóðurinn hefur fundið mikinn velvilja frá sveitarfélögum til samstarfs
- Innviðasjóðurinn hefur átt mjög gott samstarf í HS Veitum
 - Umsjón með tæpum helmingshlut á móti Reykjanesbæ og Suðurnesjabæ
 - Samstarfið hefur gengið mjög vel og ljóst blandað eignarhald hins opinbera og lífeyrissjóða hefur marga kosti

Samstarf við ríkið

- Mjög stórt skref í átt að samstarfi þegar lög um samvinnuverkefni voru sett
- Viljinn til staðar til samstarfs en í stjórnarsáttmálanum segir:

Stuðlað verður að því að fjölga ávöxtunarmöguleikum lífeyrissjóðanna og möguleikum til aukinnar þátttöku í innviðafárfestingum og grænum fárfestingum

[...]

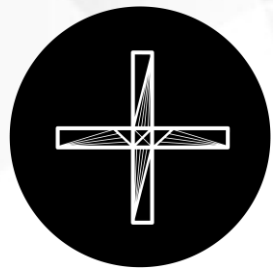
Skýr rammi verður settur um fárfestingar í mikilvægum innviðum og lokið við endurskoðun á jarðalögum

- Hið síðarnefnda, skýr rammi getur stutt við viðtækara og farsælla samstarf milli ríkisins og lífeyrissjóðanna
- Yfirfærsla áhættu að einhverju leyti er forsenda samstarfs
 - Færsla á áhættu af umferð og veggjöldum getur ráðið því hvort samgönguverkefni telst til skuldbindinga hjá ríkissjóði

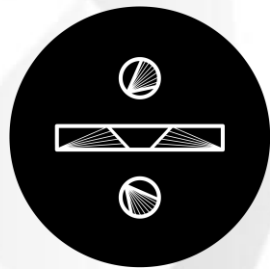
Innviðasjóður II – reiðubúinn til samstarfs og fjárfestinga

- Sjóðnum er heimilt að fjárfesta í uppbyggingu nýrra innviða og einnig að fjárfesta í innviðum sem þegar eru til staðar
- Lífeyrissjóðir geta einnig fjárfest beint í verkefnum með sjóðnum sem eykur fjárfestingargetuna
- Sérþekking á innviðaverkefnum, geta til greiningar og skilvirk ákvarðanatoka
- Vilji og geta til að fjárfesta í samgönguinnviðum og taka áhættu, þ.m.t áhættu af umferð, gjaldtöku
- Góð reynsla af samstarfi opinberra aðila og innviðasjóðs
- Viljum geta horft til baka eftir 20 ár á farsælt og gott samstarf

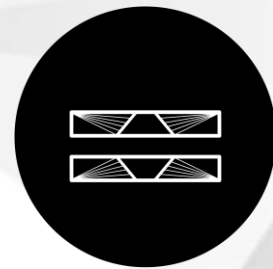




Ómar Tryggvason



s. 842 1553



omar@summa.is