

Hovedstadens Letbanes økonomi

6. juni 2023

Region Hovedstaden - forretningsudvalg



Dagsorden

1. Nyt langtidsbudget
2. Revideret anlægsbudget
3. Driftsbudget
4. Passagerprognose
5. Næste skridt



Forudsætninger for totaløkonomi



Præmisser:

- Tidsplan for opdateret budgetgrundlag følger ønskerne fra ejerne
- Uændret ibrugtagningstidspunkt
- Uændret finansieringskonstruktion; opjusterede ejerindskud til dækning af anlægsfordyrelsen
- Driftsbudget på nuværende tidspunkt jf. gængs praksis
- Samlet nyt langtidsbudget som genberegnes næste gang i 2030

1. Revideret langtidsbudget



1. Opdateret langtidsbudget



- **Ændrede basisforudsætninger**

- Selskabets tilbagebetalingstid forlænges med 10 år, jf. ejernes henvendelse til TRM
 - Kommunernes og Regionens afdragsperiode forlænges til hhv. 2066 og 2069
- Selskabets langsigtede reale renteforudsætning nedsættes fra 4% til 3% (nominelt fra 6% til 5%)
 - Rentesatsen bruges på den del af gælden (ca. 1/3), hvor renten ikke er fastsat ved aftale

- **Opdaterede budgetforhold**

- Nyt anlægsbudget – forhøjet med 1.100 mio. kr. inkl. reserver
- Nyt langsigtet driftsbudget
 - Passagerprognose
 - Omkostningsbudget for drift og administration
- Anlægsreserve/ibrugtagingsreserve til den indledende driftsperiode på i alt 125 mio. kr.

- **Resulterende økonomi**

- Årlige indbetaling fra ejerne forhøjes fra og med 2025 med 33 mio. kr.
 - Årlig ekstraindbetaling fra kommunerne på 19 mio. kr. fra 2025-2066
 - Årlig ekstraindbetaling fra regionen på 14 mio. kr. fra 2025-2069
- Selskabet er gældfrit i 2069

Opdateret langtidsbudget



2023-priser (mio. kr.)	Ejerandel	Årlig ekstrabetaling fra 2025 fordelt på ejere
Lyngby-Taarbæk Kommune	12,52%	4,2
Gladsaxe Kommune	12,60%	4,2
Herlev Kommune	6,71%	2,2
Rødovre Kommune	2,01%	0,7
Glostrup Kommune	7,18%	2,4
Albertslund Kommune	3,23%	1,1
Brøndby Kommune	4,18%	1,4
Høje-Taastrup Kommune	0,88%	0,3
Hvidovre Kommune	0,92%	0,3
Vallensbæk Kommune	3,15%	1,1
Ishøj Kommune	3,62%	1,2
Region Hovedstaden	43,00%	14,0
Total	100,00%	33,0

2. Revideret anlægsbudget



Forudsætninger for anlægsbudget



- De resterende reserver fra det eksisterende budget er forudsat frigivet i det nye anlægsbudget
- Finansieringen er baseret på det fulde budget inklusive reserver
- Ekstern granskning ved rådgiver (WSP) er afsluttet. Førte til mindre korrektion af reserverne i det nye budget
- Den eksisterende tidsplan for anlægsarbejderne er uændret

Anlægskontrakter: Anlæg A

Specificering af omkostninger: hvad går pengene til?

Udgifter i mio. kr.	
Anlægsarbejder	1.020
Organisation, inkl. rådgivere	168
Jorddeponering	123
Ekspropriationer	19
Total	1.330



Kontrakter – Anlæg A og D



Anlæg A (totaludgift, mio. kr.)			
	Ekst. budget 2023	Revideret budget	Tillæg
Bygge- og anlægsarbejder	3.152	3.985	833
Transportsystem	1.473	1.659	186
Andre arbejder	675	798	123
Rådgivere	609	648	39
Byggeledelse, tilsyn mv.	412	560	148
Ring 3	6.321	7.650	1.329
Tilkøbsrefusioner	-273	-364	-91
Ring 3 basisbudget	6.048	7.286	1.238
Reserve, ekst. K1/ny K1	16	100	84
Anlægsoverslag	6.064	7.386	1.322
Reserve, ekst. K2/ny K2	420	198	-222
Anlægsoverslag inkl. korrektionsreserver	6.484	7.584	1.100
Note:			

Tillæg anlæg A beregnes som (1329-91-420-16=802)

Anlæg D (totaludgift, mio. kr.)			
	Budget 2023	Revideret budget	Tillæg
Transportsystem	1.425	1.435	10
Andre arbejder	7	7	0
Rådgivere	88	88	0
Byggeledelse, tilsyn mv.	92	127	35
Pulje uforudsete udgifter	54	9	-45
Ring 3	1.666	1.666	-
Tilkøbsrefusioner	31	31	0
Anlægsoverslag	1.697	1.697	-



3. Driftsbudget

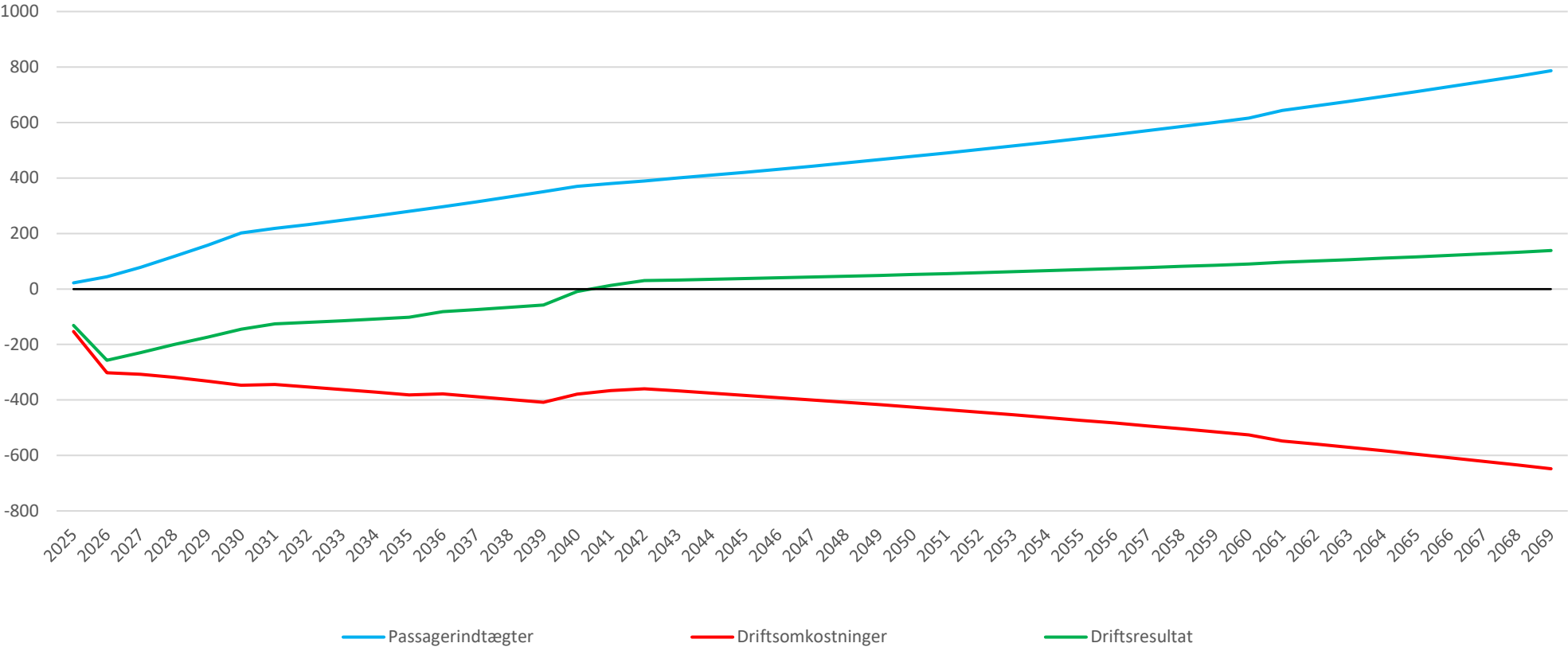


Driftsbudget



HL Udvikling i driftsbudget, løbende priser

Mio. kr.



Driftsbudget - detaljeret



Hovedposter	Mio. kr.
Drift af letbanen mv.	214
Strøm	40
Driftsorganisation	30
Sum	284

	Mio. kr.
Anlægsreserve/Ibrugtagingsreserve 2025-2030	125

4. Passagerprognose



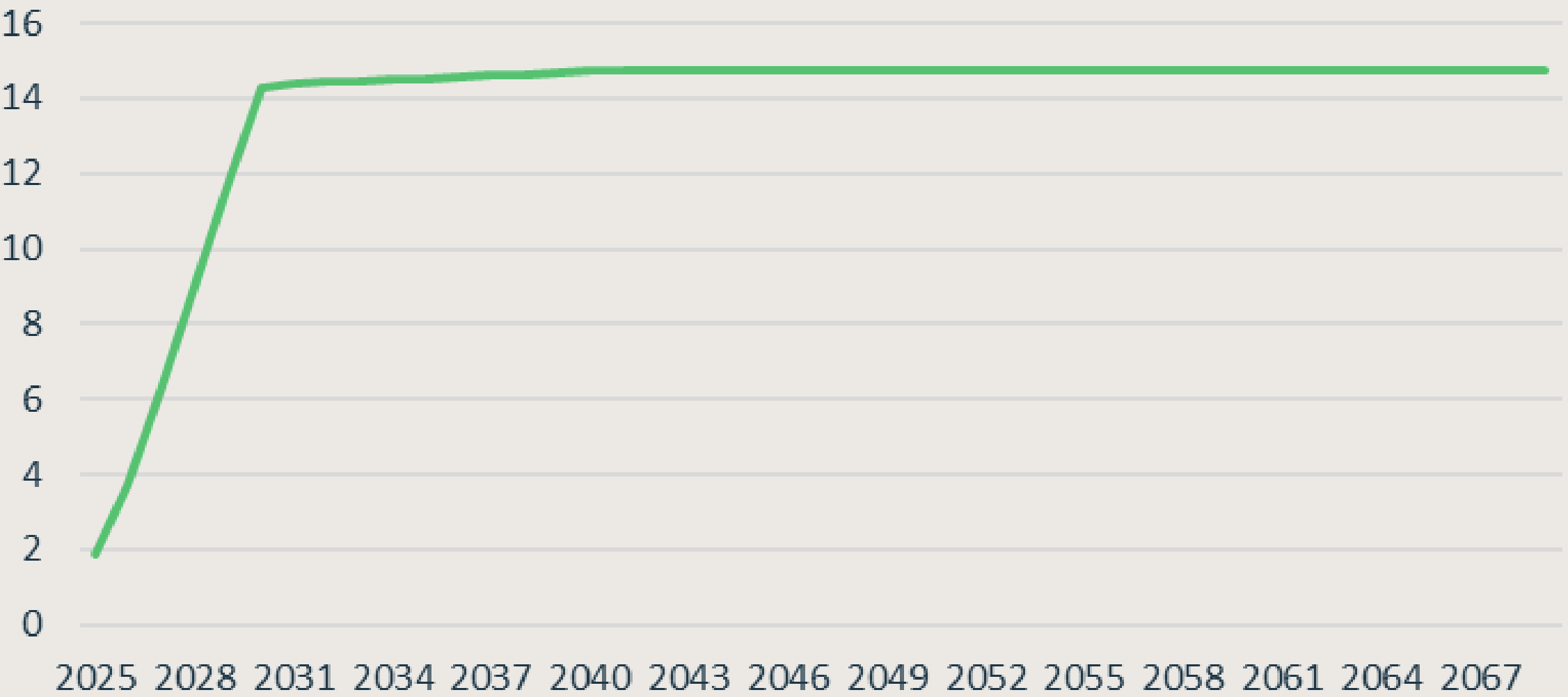
Passagerprognose – forudsætninger



- **Befolkningsudvikling** baseres på kommunernes egne indmeldinger til og med 2027. Derefter anvendes den forventede vækst som kan findes i Danmarks Statistiks fremskrivning frem til 2040. Herefter ingen vækst.
- **Arbejdspladsudvikling** fremskrives med den historiske vækst (2015-2021) frem til 2040. Herefter ingen yderligere vækst. Væksten i arbejdspladser fordeles på alle kommunerne i Ring 3.
- **Øvrige forudsætninger** baseres på autoritative kilder (f.eks. Finansministeriet, Transportministeriet og Danmarks Statistik).
- **Kørselsomkostningerne for bil** fremskrives med Transportøkonomiske Enhedspriser (Transportministeriet, 2022).
- **Kollektiv takst** fremskrives med takststigningsloftet (Regeringens konvergensprogram, 2021 og Transportøkonomiske Enhedspriser).
- **Indsving:** 5 år og år 1 på niveau med buspassagerer i dag.



Mio. årlige
passagerer



— Passagerprognose

Hvad påvirker prognosen?



- Letbanens passagertal påvirkes negativt af:
 - Kollektive takster ift. kørselsomkostninger – det forventes at det bliver billigere at køre i bil
 - Arbejdspladser
- Letbanens passagertal positivt af:
 - Højere befolkningsvækst påvirker passagertal positivt

Påvirkninger	
<i>Forudsætning</i>	<i>Betydning for passagertal</i>
Udvikling i kollektive takster ift. kørselsomkostninger i bil	↓↓
Befolkning	↑
Arbejdspladser	↓

Gennemsnitsindtægt pr. passager

Fra bus til letbane – frem til 2030

Der tages udgangspunkt i den realiserede passagerøkonomi i 2022 for buslinje 300S.

Ændrede rejsemønstre efter 2030

Det antages, at der sker ændringer i rejsemønstrene som følge af letbanen som nyt transportsystem samt videre by-fortætning og sammenhængende byzone langs Ring 3. Flere solorejser og længere rejser.

Afregningskronen

Fremskrives med forventningen til takststigningsloftet
Udvikling i afregningskronen (opdateret prognose, 2023-priser).



5. Næste skridt





Næste skridt



- **6. juni:**
 - Materiale til ekstraordinært interessentskabsmøde sendes ud
 - Pressemeddelelse offentliggøres
- **22. juni: Ejermøder**
 - Kvartalsmøde
 - Borgmesterforumsmøde
 - Ekstraordinært interessentskabsmøde
- **Efter sommerferien:**
 - Ejerbehandling i kommuner og Region Hovedstaden