

# **Finances in the Water Sector**

### Impact and proposal after COVID-19

Julián Suárez-Migliozzi Governor of the WWC 2019-2021

June 17, 2020







# CONTENT

- **1.** Task-Force on Finances at the WWC
- 2. WASH financial impact during COVID-19
- 3. The way forward







# 1. Task-Force on Finances at the WWC

# Task-Force on Financing Water



### President of Hungary participates in the High-Level Panel on Financing Water Infrastructure



President of Hungary János Áder addressed the high-level panel on Financing Water Infrastructure, 20 March.

enabling environments, including effective governance. Setting up long-term policies for infrastructure provides an incentive for investors and results in higher prospects. To close the financing gap, existing and innovative models involving a range of private actors should be identified and scaled up according to context.

The panel was convened by the members of the ongoing Roundtable on Financing Water, namely the Organization for Economic Co-operation and Development (OECD), The Netherlands and the World Water Council. The Council contributed to this discussion through the publication of its most recent report on financing, entitled "Ten Actions for Financing Water Infrastructure". Also presented were two working documents by the Council, "A Typology of Water Infrastructure Projects" and "A Typology of Water Infrastructure Projects" and "A Typology of Water Infrastructure Investors"; and an OECD publication, "Policy Perspectives: Financing Water – Investing in Sustainable Growth".

## Thematic Framework of the 8<sup>th</sup> World Water Forum

CLIMATE Water security and climate change		ling	<u> </u>	
PEOPLE Water, sanitation and health	through	Education, capacity building ogy exchange	nance for nda	
DEVELOPMENT Water for sustainable production		lation, capa exchange	Water governance opment Agenda	
URBAN Integrated urban water and waste management	Sustainability er involvemen	Education	NCE Water governan Development Agenda	
ECOSYSTEMS Water quality, ecosystem livelihoods and biodiversity	<b>SHARING</b> Sustainability stakeholder involvement	CAPACITY Educ and technology	GOVERNANCE V the 2030 Develo	
FINANCE Financing for water security	हा रह	3 8	9 t	



# **Task-Force on Financing Water**

### **Framework of activities**

### **1.** Overcome barriers to financing flows towards the water sector through analytical work

- Analytical work on Blended Finance
- Analytical work on financing Nature-based Solutions
- Participation of TF under the Means and Tools 9<sup>th</sup> WWF
- **2.** Contribute to increase investment in local and national institutions, enabling environment and data availability
  - Systematization of experiences to accelerate/enhance financing on water projects
  - Assessment-Analytical work enabling environment for investment
- 3. Build relationships with a broader set of finance actors to support global, regional and **local efforts** 
  - Participation of TF members in platforms, webinars, events on Finances (Roundtable OECD-WWC-The Netherlands, and others)







# 2. WASH financial impact during COVID-19

# **Challenges in WASH**

### The first line of defense against COVID-19 is as basic, and as complex as handwashing with soap



## 785 million

No basic access to water supply



**2.0 billion** No basic access to sanitation

670 million open defecation

# <u>Urban priorities:</u> Slums in cities, land tenure uncertainty, lack of basic services, insecurity, among other UBN.



### <u>*Rural priorities:*</u> To leave no-one behind.





# 2.2 billion

No access to water safely managed (some hours per week - non potable)

Source: JMP, 2019



## 4.1 billion

In cities, with no wastewater treatment







### **Rule of Law**

- WASH services shall secure continuity and quality.
- Water Utilities shall provide water to unserved areas (water tanks, etc)
- Keep on operational staff active for O&M. In developing countries, many activities operated manually: low automatization.
- Water shut-offs due to non-payment are forbidden.
- Return of suspended accounts to service, even those before the pandemic.
- No tariff indexation during the sanitary emergency
- Payments are differed in installments: in 3,...18, 24 or 36 months, free of interest.
- In some developing countries, social domestic user are authorized to pay part of the water bill. Governments assume the remaining water bill. When?



DECRETO DE URGENCIA QUE ESTABLECE MEDIDAS COMPLEMENTABIAS PARA REDUCIR EL IMPACTO DE LAS MEDIDAS DE AISLAMIENTO E INMOVILIZACIÓN SOCIAL OBLIGATORIA, EN LA ECONOMIA NACIONAL Y EN LOS HOGABES VULNERABLES, ASI COMO GARANTIZAR LA CONTINUIDAD DE LOS SERVICIOS DE SANEAMIENTO, FRENTE A LAS **CONSECUENCIAS DEL COVID-19** 

EL PRESIDENTE DE LA REPÚBLICA CONSIDERANDO

Que, mediante el Decreto Supremo Nº 008-2020-SA, se declara en Emergencia Sanitaria a nivel nacional por el plazo de noventa (90) días calendario y se dictan medidas de prevención y control del COVID-19, para reducir el Impacto negativo en la población ante la existencia de situaciones de riesgo elevado para la salud y la vida de los obladores, así como melorar las condiciones sanitarias y la calidad de vida de su población, y adoptar acciones estinadas a prevenir situaciones y hechos que conileven a la configuración de éstas: Que, la Organización Mundial de la Salud (OMS) ha elevado la alerta por el COVID-19 a "nivel muy alto" en todo el mundo tras los casos de brote que se han defectado en más de ciento veinte (120) países", declarando dicho brote como una pandemia por su rápida expansión a nivel

Que, mediante Decreto Supremo Nº 044-2020-PCM, precisado por los Decretos Supremos Nº 045-2020-PCM y N\* 046-2020-PCM, se declara el Estado de Emergencia Nacional por el plazo de quínce (15) días calendario, y se dispone el alsiamiento social obligatorio (cuarentena) asi no medidas para el elercicio del derecho a la libertac de tránsito, por las graves circunstancias que afectan la vida de la nación a consecuencia del brote del COVID-19 habiéndose promociado dicho plazo por el término de trece (13) dias calendario, a partir del 31 de marzo de mediante Decreto Supremo Nº 051-2020-PCM

Que, ante los diversos casos de incumplimiento de las reglas para la limitación al ejercicio del derecho a la libertad de tránsito, en varios lugares del país, en el marco de la declaratoria del Estado de Emergencia Nacional, mediante los Decretos Supremos N°s 053 y 057-2020-PCM se establecen disposiciones adicionales sobre la Inmovilización social obligatoria, que contribuyan a proteger la vida y la salud de la población, sin afectar la prestación de servicios públicos, así como bienes Que, mediante Decreto de Urgencia Nº 033-2020, se dictaron medidas extraordinarias, para, entre otros fines coadyuvar a minimizar los efectos de las disposiciones de prevención dispuestas en la declaratoria de Estado



MINISTERIO DE VIVIENDA, CIUDAD Y TERRITORIO

### DECRETO LEGISLATIVO NÚMERO 528

### 7 ABR 2020

"Por el cual se dictan medidas para los servicios públicos de acueducto, alcantarillado y aseo, en el marco del Estado de Emergencia Económica, Socia v Ecológica'

### EL PRESIDENTE DE LA REPÚBLICA DE COL

En ejercicio de las atribuciones que le confieren el artí-Constitución Política, en concordancia con la Ley 137 de 1 desarrollo de lo previsto en el Decreto 417 del 17 de marz cual se declara un Estado de Emergencia Económica, Soc todo el territorio nacional". v

DECRETA

CONSIDERANDO

LEY EXCEPCIONAL DE DIFERIMIENTO DE PAGOS DE CRÉDITOS Y REDUCCIÓN TEMPORAL DEL PAGO DE SERVICIOS BÁSICOS

LEY Nº 1294 LEY DE 1 DE ABRIL DE 2020

JEANINE ÁÑEZ CHÁVEZ PRESIDENTA CONSTITUCIONAL DEL ESTADO PLURINACIONAL DE BOLIV

Por cuanto, la Asamblea Legislativa Plurinacional, ha sancionado la siguiente Le

LA ASAMBLEA LEGISLATIVA PLURINACIONA

Que en los términos del artículo 215 de la Constitución Polít presidente de la República, con la firma de todos los ministr sobrevengan hechos distintos a los previstos en los artícu

ARTÍCULO 1. (DIFERIMIENTO DE PAGO DE CAPITAL E INTERESES)

ón financieras que operan en territorio nacional, deben realizar el diferimiento nes de crédito a capital e intereses, y otro tipo de gravámenes del sistema re la Declaratoria de Emergencia por la Pandemia del Coronavirus (COVID-10) seis (6) meses posteriores al levantamiento de la declaración de emergencia.

ágrafo precedente, no implicará el incremento de la tasa de interés ni la s por mora. Se prohíbe el anatocismo

arán el diferimiento de los créditos de manera automática, una vez pro istrativos adicionales, salvo lo dispuesto en el siguiente Parágrafo

ar con el pago de sus créditos, sin la aplicación de la medida dispuest itud de los mismos, mediante los mecanismos que sean habilitados p

Sistema Financiero (ASFI), emitirá las disposiciones correspondientes pa

NORMAS LEGALES no /Viernos 10 de abril de 2020

### DECRETOS DE URGENCIA

### **DECRETO DE URGENCIA** Nº 036-2020

Nacional vienen afectando la dinámica de algunos sectores como: I) alojanviento, restaurantes y agencias de viaje, por la suspensión de actividades turísticas; transporte, almacenamiento y mensajeria, por la paralización del transporte aereo, transporte fluvial, interprovincial, y correo y mensajeria, y el menor flujo de transporte público; III) arte, entretenimiento y esparcimiento, por el alsiamiento social; IV) servicios prestados a empresas, por el cierre de instituciones públicas y privadas, y una menor demanda de servicios profesionales en los rubros de derecho, empresas ndustriales, entre otros; v) servicios inmobiliarios, ante a nula actividad inmobiliaria; vi) servicios financieros seguros y pensiones, por menores operaciones y transacciones debido al poco comercio, y menor torario de atención en las agencias bancarías; y vil servicios de educación: asimismo, el sector comercio excluyendo a los locales de venta de productos alimenticios y farmacéuticos, y el sector construcción han sido afectados por las medidas dictadas para contener el avance de la epidemia:

Que, en consecuencia, és necesarlo adoptar medidas económico fin de inyección

minimicen la necesaria med declaración de economia de que se mantie

así como en la cuvas activida ante las restric Estado de En adoptarse, por

ello el cump Gue, asim de la prestaci

pebliding test servicios de sa que les permi provenientes ampliación de directas que e ales empresa fraccionamient de saneamient

Que, de ob Estado de Eme nacional impo obligaciones or ejecución opor país, en el ma aplicables, Es l ara que los y pólizas de viene producie respectiva ejec resulta necesa En uso de la

Con el voto Con cargo o BOLETÍN OFICIAL de la República Argentina

e emergencia por la pandemia del Coronavirus (COVID-19), en el marco os en el Parágrafo I del Artículo 20 de la Constitución Política del Estado, tod erativas que presten servicios básicos, deben garantizar la continuidad de su

### EMERGENCIA SANITARIA

### Decreto 311/2020

DECNU-2020-311-APN-PTE - Abstención de corte de Servicios en caso de mora o falta de pago

Ciudad de Buenos Aires, 24/03/2020

VISTO el Expediente Nº EX-2020-18610263-APN-DGDOMEN#MHA, la Ley Nº 27.541, los Decretos Nros. 260 del 12 de marzo de 2020 y su modificatorio, 287 del 17 de marzo 2020 y 297 del 19 de marzo de 2020, y

Que por el Decreto Nº 260 del 12 de marzo de 2020 se amplió, por el plazo de UN (1) año, la emergencia públic n materia sanitaria establecida por la Ley Nº 27.541, en virtud de la pandemia declarada por la ORGANIZACIÓN MUNDIAL DE LA SALUD (OMS) en relación con el coronavirus (SARS-CoV-2) y la enfermedad que provoca el COVID-19

Que dada la evolución de la pandemia, se han intensificado los controles del ESTADO NACIONAL para garantizar los derechos contemplados en el artículo 42 de la CONSTITUCIÓN NACIONAL respecto de los consumidores y usuarios de bienes y servicios en la relación de consun

Que es mandato constitucional que las autoridades provean a la protección de esos derechos, a la educación par el consumo, a la defensa de la competencia contra toda forma de distorsión de los mercados y al control de los monopolios naturales y legales.

Que con base en esos lineamientos, mediante el Decreto Nº 287 del 17 de marzo de 2020 se estableciero medidas acordes con la dinámica de la pandemia para mitigar su impacto sobre la vida social de la población en

Que a través del Decreto Nº 297 del 19 de marzo de 2020 y con el fin de proteger la salud pública, obligació inalienable del ESTADO NACIONAL, se estableció para todas las personas que habitan en el país o se encuentre en él en forma temporaria, la medida de "aislamiento social, preventivo y obligatorio" en los términos allí indicados desde el 20 hasta el 31 de marzo inclusive del corriente año, pudiéndose prorrogar este plazo por el tiempo que se considere necesario en atención a la situación epidemiológica

Que en esta instancia y con la misma finalidad de mitigar el impacto local de la emergencia sanitaria int procede disponer la suspensión temporaria del corte de suministro de servicios que resultan centrales para el desarrollo de la vida diaria, y aún más en el actual estado de aislamiento social, preventivo y obligatorio dispuest por el Decreto Nº 297/20, tales como el suministro de energía eléctrica, agua corriente, gas por redes, telefonía fija y móvil e Internet y televisión por cable, por vínculo radioeléctrico o satelital, entre otros



# **Economic impact in WASH providers**

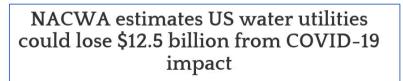
Financial impact = f (no consumption in institutions, industries and commerce + suspension of shut-offs due to non-payment + free reconnection to suspended users + opportunity costs to keep liquidity (investments deferred) + additional operational costs to guarantee service during the emergency +...+ n)

### Water Utilities looking for :

- Concessional or blended loans
- Loans refinancing
- Government compensations: chemical purchase, energy consumption, subsidies in advance,....(developing countries)
- Use of funds of reserve originally intended for services expansion, asset reposition or environmental measures.











### **The Financial Impact** of the COVID-19 Crisis

142 👁 💙 🖌 🖓 🖨

on U.S. Drinking Water Utilities

APRIL 14, 2020





This project was funded by the Water Industry Technical Action Fund of AW

# 3. The way forward

# Short-term financial measures for developing countries

### **Increase liquidity – opportunity for Blended Finance**

- Liquidity Fund/Facility for Water Operators
  - Central/regional collateral
  - Corporate concessional loans
- Rapid impact measures to increase revenue/reduce operational costs

### Last-mile Investments – opportunity for Blended Finance

- Final design to expand services  $\checkmark$ (PPSA at CAF, AWF at AfDB, others)
- Non-structural measures- Social feasibility in slums

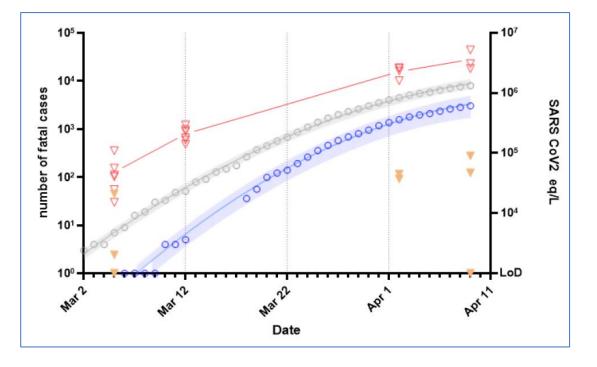
### **Reinforce Hygiene component in current operations**

# BANCO DE DESARROLLO

### **TA for WASH services**

- ✓

- ~



Twinning for better preparation in pandemic situations. Case studies for effective upscaling on sewerage connection. Updating of Water Safety Plans. Digital transformation showcases.

Wastewater monitoring – Early Warning System for COVID-19

# **Mid-term financial measures**

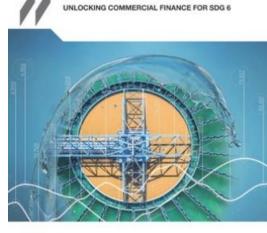
### Enabling environment for emergency situations

- Revisit 3Ts reserve funds for emergencies
  - Tariffs (mostly paying less than the 3% of household income)
  - Taxes and Transfers: Quality of subsidies -vulnerable people.

### Digital Transformation in operations – commercial management (PPP and PbC)

- Water quality monitoring and control
- Water demand and hydraulic management
- Commercial management (metering, billing, collection, customer services)





**OECD** Studies on Water

Making Blended Finance Work for Water and Sanitation

OECD

**OECD** Studies on Water



Financing Water Supply, Sanitation and Flood Protection CHALLENGES IN EU MEMBER STATES AND POLICY OPTIONS



OECD

WATER GLOBAL PRACTICE

### Doing More with Less Smarter Subsidies for Water Supply and Sanitation

Luis A. Andres, Michael Thibert, Camilo Lombana Cordoba, Alexander V. Danilanko, George, Joseph, and Christian Boria-Vera



WORLD BANK GROU

# Promoting sustainable development and integration of Latin America

June 2020





# **Timeline for the TF on Finances**

Task Force on Financing Water

Activity 1: Activity: Overcome barriers to financing flows towards the water sector (Consultant tasks)

Task 1.1 Analytical work on Blended Finance

Task 1.2. Analytical work on Financing Nature-based- solutions for Water Security (based on TNC estimates)

Task 1.3. Participation to the Financing theme of 9th WWF under Means and Tools

Task 1.4 Efficient dissemination of reports and messages

Activity 2: Contribute to increase investment in local and national institutions, improve water governance, and data (enabling environments)

Task 2.1 Accelerating and enhancing financing of water projects by supporting countries and IFIs in the development

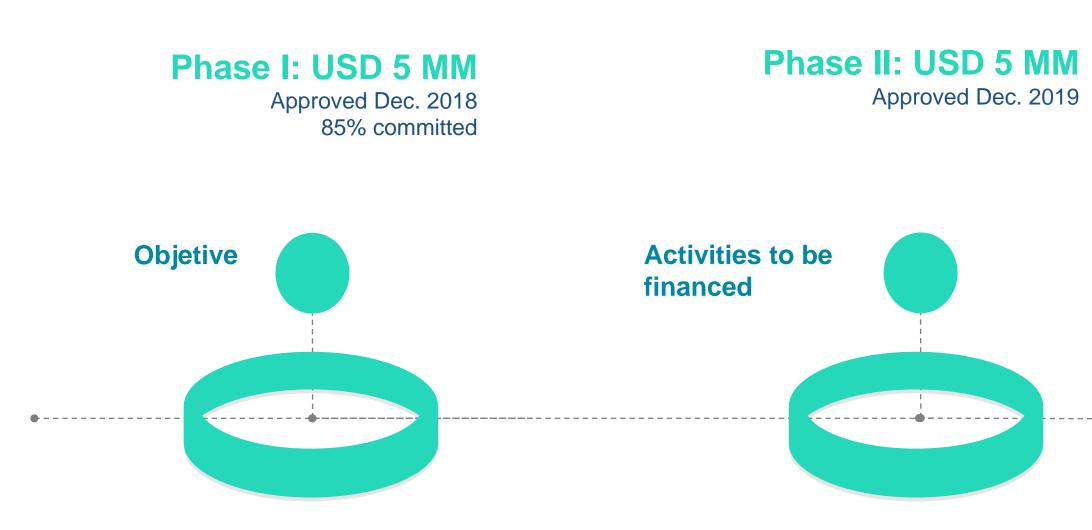
Task 2.2 Present a contextually sensitive assessment on how to create an optimal enabling environment for investme

Activity 3: Builiding relationships with a broader set of finance actors to support global and regional efforts

Task 3.1 Sharing innovative programs among IFIS, Govents, NGOs and private sector

	Timeline						
	2020-1	2020-2	2021-1	2021-2			
availability							
of final designs							
ent							

# Water Project Preparation Facility

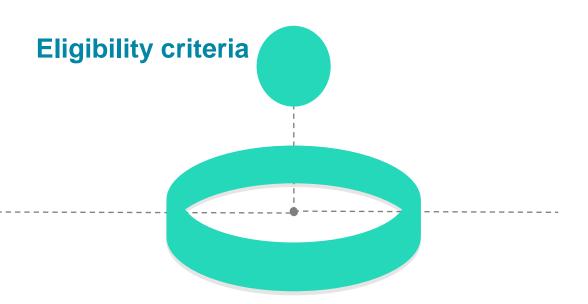


Support pre-investment activities, so that programs and projects conclude their preparation stage and are ready for implementation.



- Final design, detailed engineering studies
- Support preparation of tenders
- Supervision of studies financed by the program
- Action plans to complement final designs

### Phase III: USD 5 MM Approved March 2020



- Consistent with CAF 2019-2022 Water Strategy
- Interest of the country in developing the future investment along with CAF
- Priority in the country's sector plan