

III Forum Green Energy

**Energia, Ambiente, Credito
Lo Sviluppo del Green nel Terziario**

**Esiti della seconda Rilevazione ABI-
ABI Energia sul ruolo delle Banche
nello sviluppo degli investimenti
green**

Francesca Rosati, *Senior Research Analyst*, ABI Lab

Marco Marino, *Ufficio Crediti*, ABI

Obiettivi della Rilevazione

L'indagine ha come obiettivo lo studio del posizionamento del Settore Bancario sui temi legati alla Green Economy

ASPETTI QUANTITATIVI

BANCA COME END USER

Studio degli investimenti green realizzati presso il parco immobiliare gestito



BANCA COME SOGGETTO FINANZIATORE

Analisi degli impegni di finanziamento assunti dalle banche dal 2007 al 2012



ASPETTI QUALITATIVI

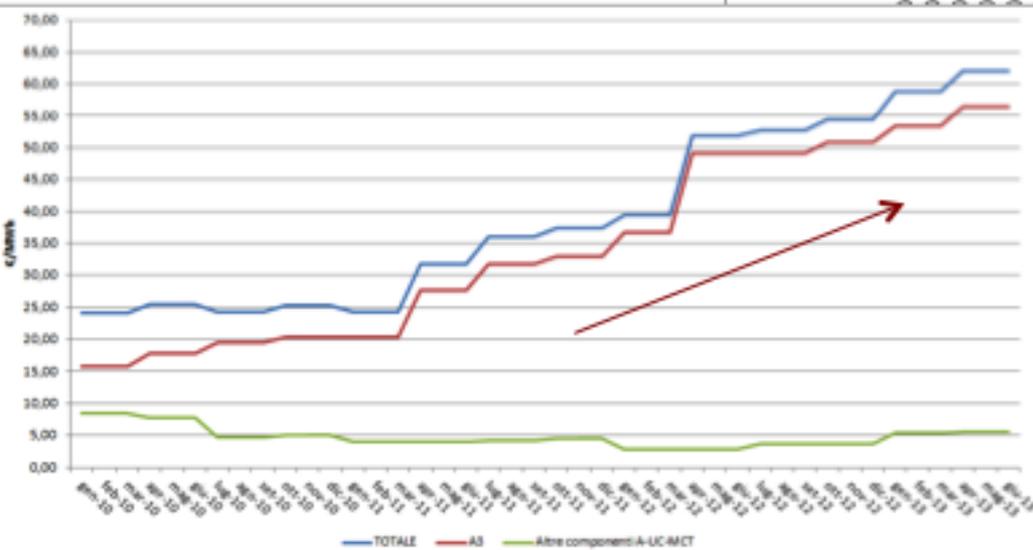
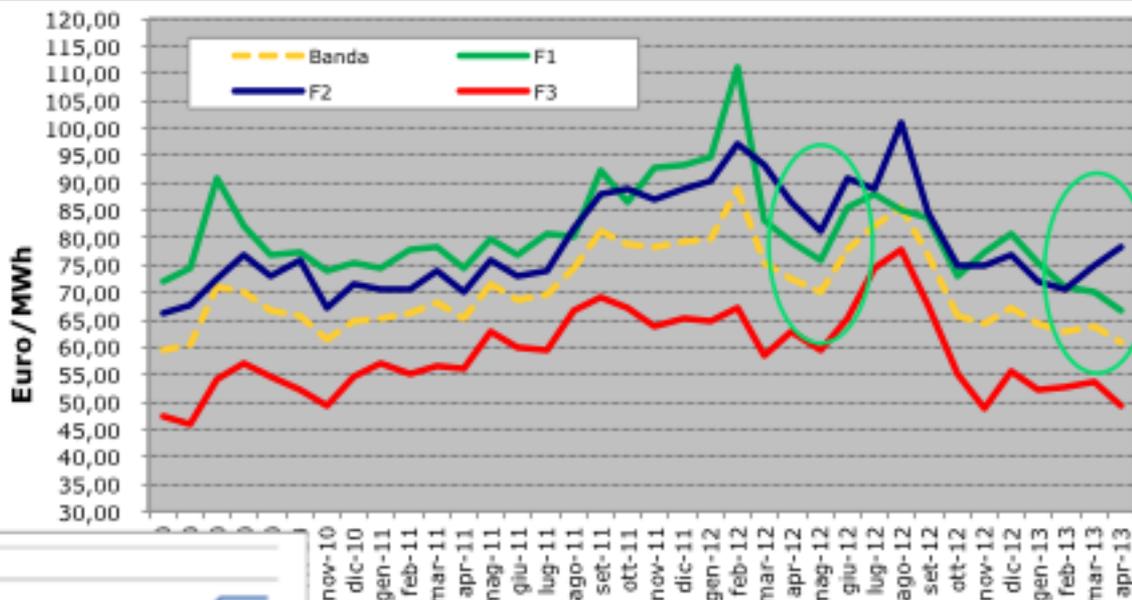
Entrambe le parti sono state analizzate anche sotto il profilo qualitativo al fine di indagare da un lato **l'approccio e le modalità di gestione del processo di erogazione del credito**, dall'altro la **governance dell'energia e dell'ambiente nei processi interni della banca**.



Banca come End User

Le banche come utenti finali in un processo di acquisto di energia

Scenario di crisi economica e conseguente situazione di overcapacity combinato con l'incremento del contributo delle FER determina la **riduzione del differenziale delle ore picco/fuori picco a vantaggio di utenze come le banche**



Il sostegno allo sviluppo delle FER determina un **incremento degli oneri di sistema sul costo totale della fornitura**

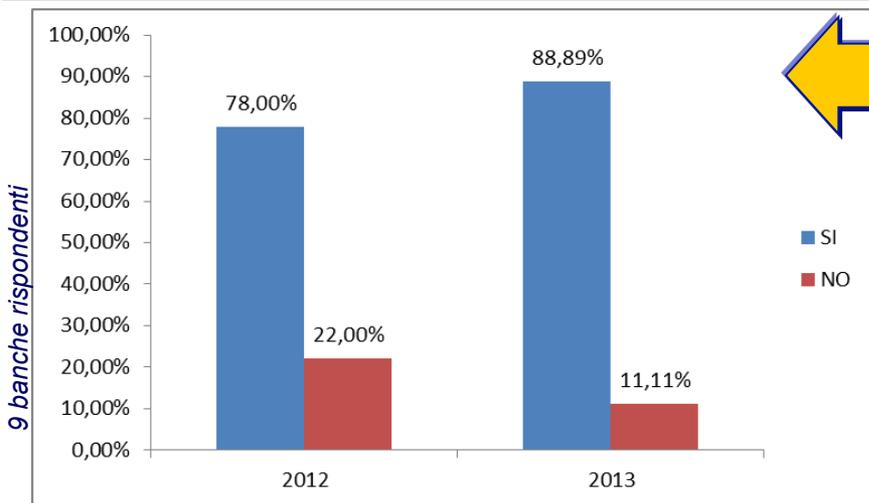


Componente A3



Componente MSD

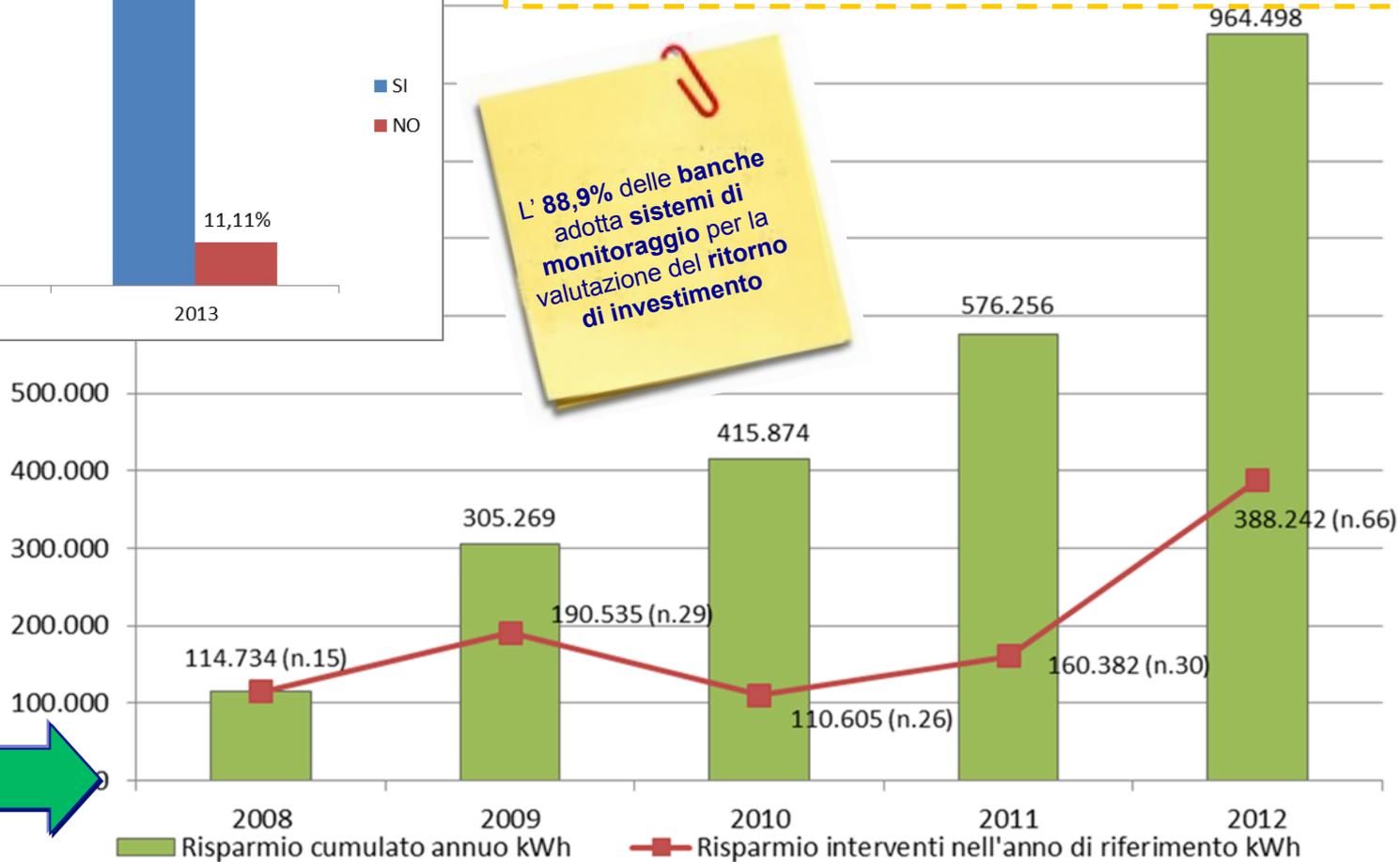
Gli Investimenti Green (1/2)



Si segnala nel 2013 una **maggiore propensione** delle banche a realizzare **nuovi investimenti green** presso il **parco immobiliare gestito**

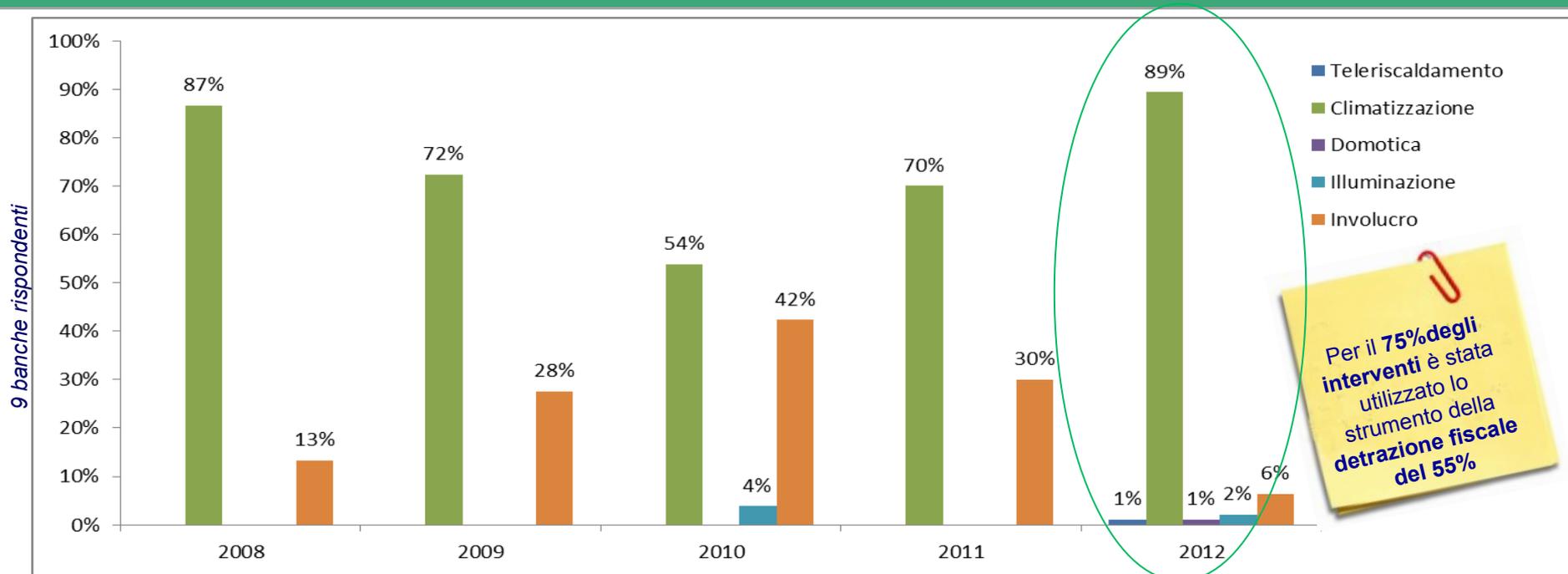
L' **88,9%** delle banche adotta **sistemi di monitoraggio** per la valutazione del ritorno di investimento

194 interventi di efficienza energetica rilevati di cui **166** relativi alla riduzione di **energia elettrica** che nel periodo **2008-2012** hanno generato un **risparmio energetico cumulato pari a circa 2 mln KWh.**



9 banche rispondenti

Gli Investimenti Green (2/2)

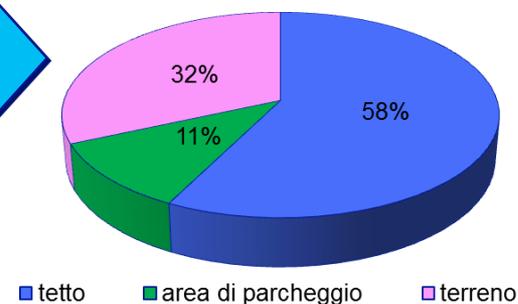
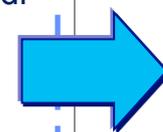


La maggior parte degli interventi ha riguardato la climatizzazione degli ambienti e l'involucro edilizio (sostituzione infissi e applicazione di pellicole sulle superfici trasparenti)

2012 maggior numero di differenti tipologie di interventi

Per il 194 interventi rilevati **tempo di payback medio 10 anni**

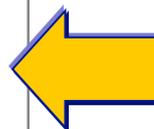
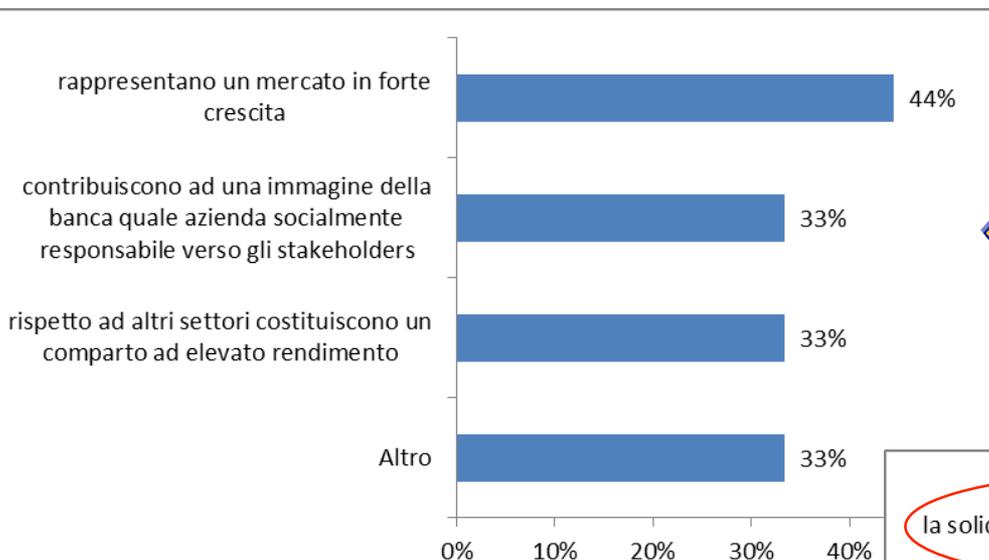
Installazione di impianti fotovoltaici presso le proprietà delle banche (potenza media per impianti su tetto 140kW)



Banca come Soggetto Finanziatore

Aspetti Qualitativi nel Finanziamento al Green

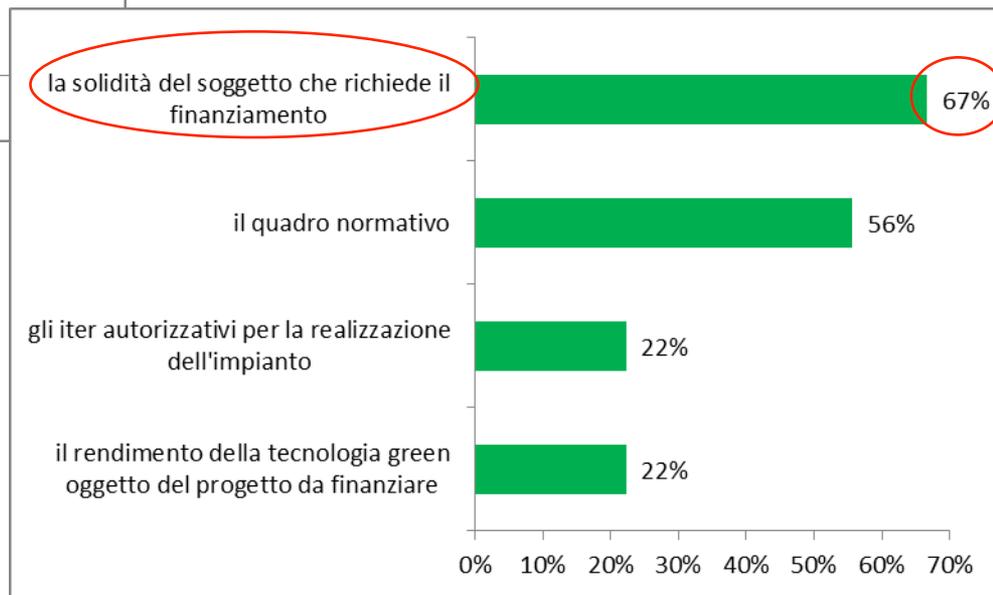
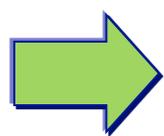
Risposta multipla del campione rispondente



Il comparto del green rappresenta per le banche **un mercato in forte crescita** e contribuisce ad una **immagine positiva** della banca finanziatrice quale azienda socialmente responsabile

Il 75% delle banche del campione ha definito un **team di esperti tecnici** per i progetti di finanziamento alle rinnovabili e all'efficienza energetica

Tra gli **elementi che incidono in modo sostanziale nella valutazione di un finanziamento green** vi è soprattutto la **solidità del soggetto** che richiede il finanziamento e un **quadro regolamentare stabile**



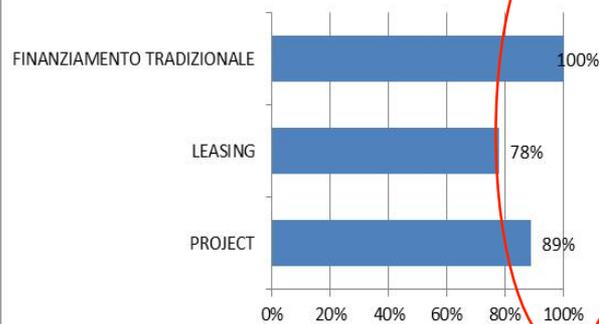
Risposta multipla del campione rispondente

Gli strumenti di Finanziamento per le FER (1/2)

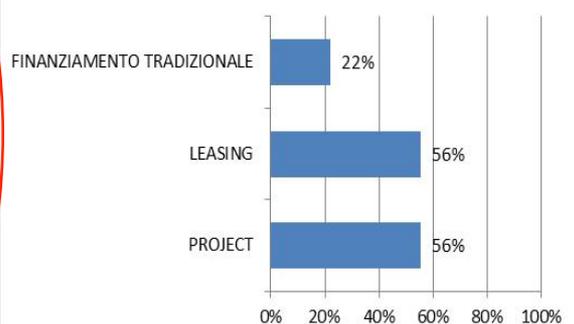


SOLARE

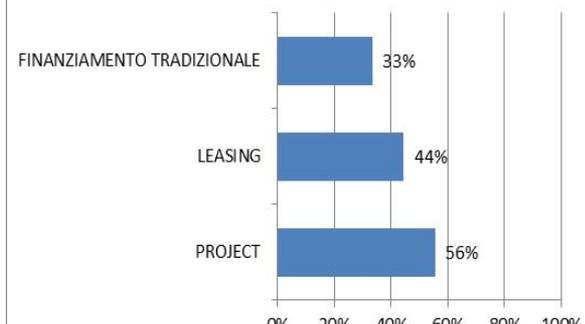
FOTOVOLTAICO



TERMICO



A CONCENTRAZIONE

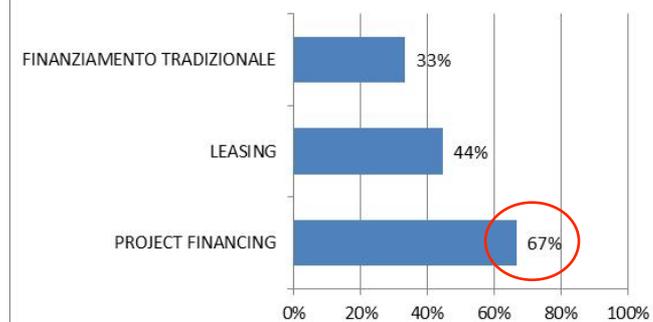


Risposta multipla del campione rispondente

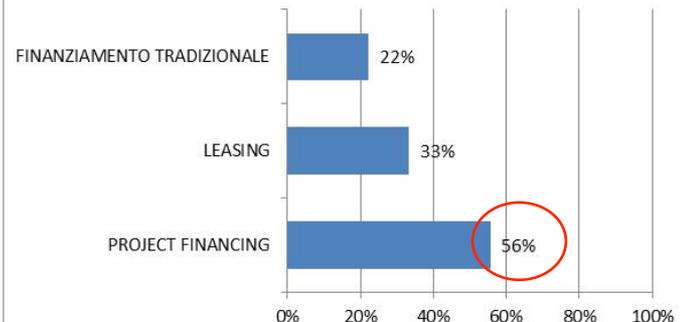


IDRAULICA

SERBATOIO/BACINO



ACQUA FLUENTE



Per il **solare** le banche offrono prodotti di finanziamento con **soluzioni di PF, Leasing, Finanziamento tradizionale**
Per l'**idraulica** la soluzione maggiormente offerta riguarda il **PF**

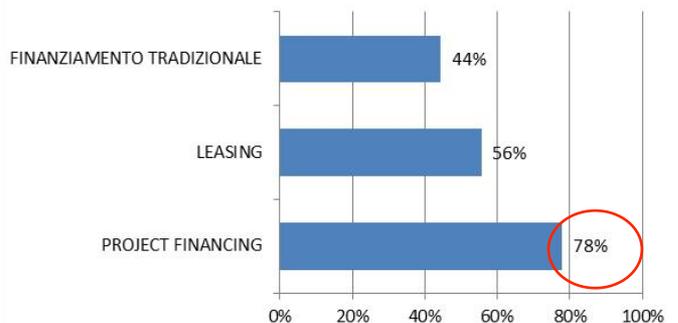
Risposta multipla del campione rispondente

Gli strumenti di Finanziamento per le FER (2/2)

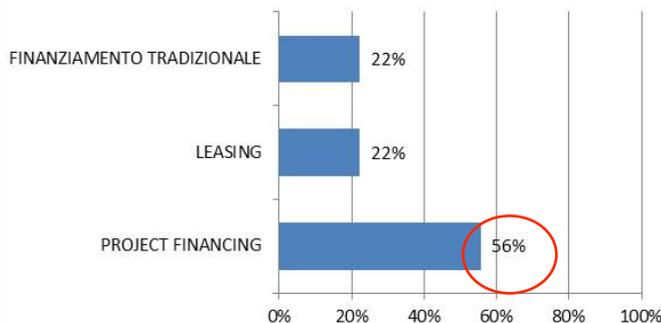


EOLICA

ON-SHORE



OFF-SHORE



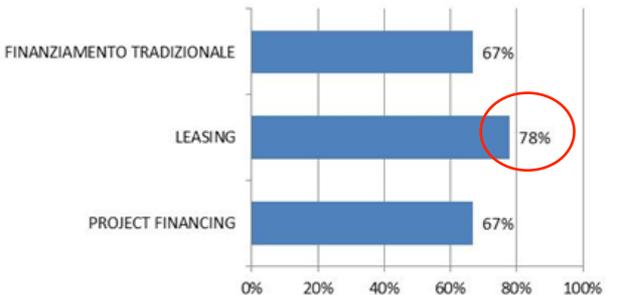
Per l'eolico le banche hanno strutturato prodotti dedicati al finanziamento soprattutto attraverso schemi di PF (78% On-Shore, 56% Off-Shore)

Risposta multipla del campione rispondente



BIOENERGIE

BIOMASSA/BIOGAS



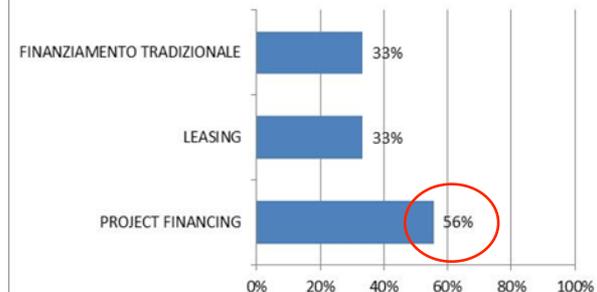
BIOLICUIDI



GEOTERMICA



GEOTERMICA

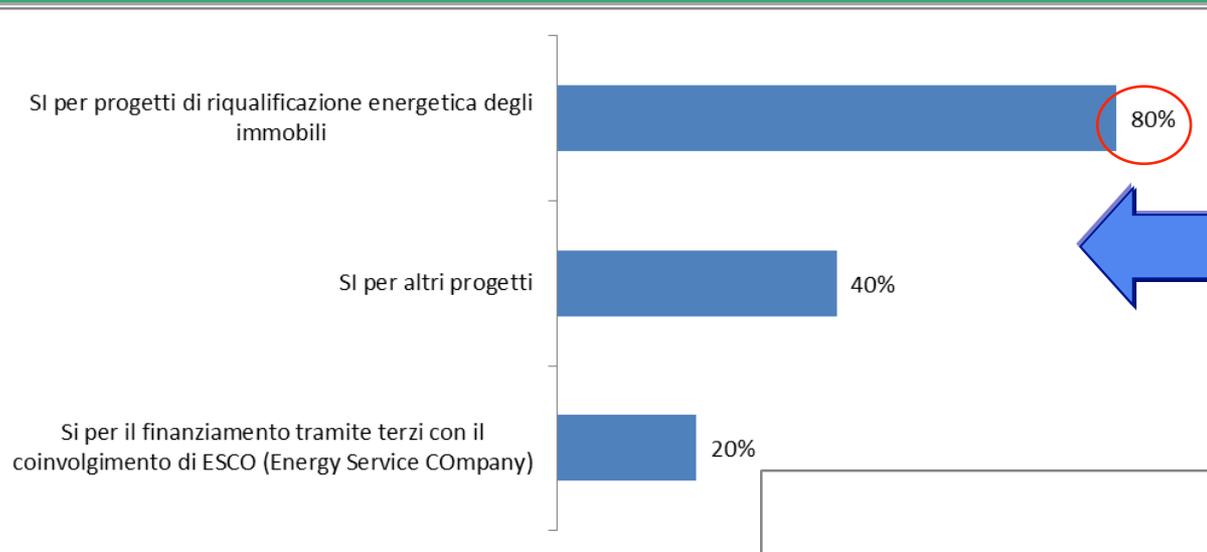


Per la geotermica il 56% delle banche offre finanziamenti strutturati secondo schemi di PF

Per le biomasse/biogas l'offerta della maggior parte delle banche (78%) riguarda operazioni di leasing mentre per i bioliquidi di PF (67%)

Il Finanziamento all'Efficienza Energetica (1/2)

Risposta multipla del campione rispondente

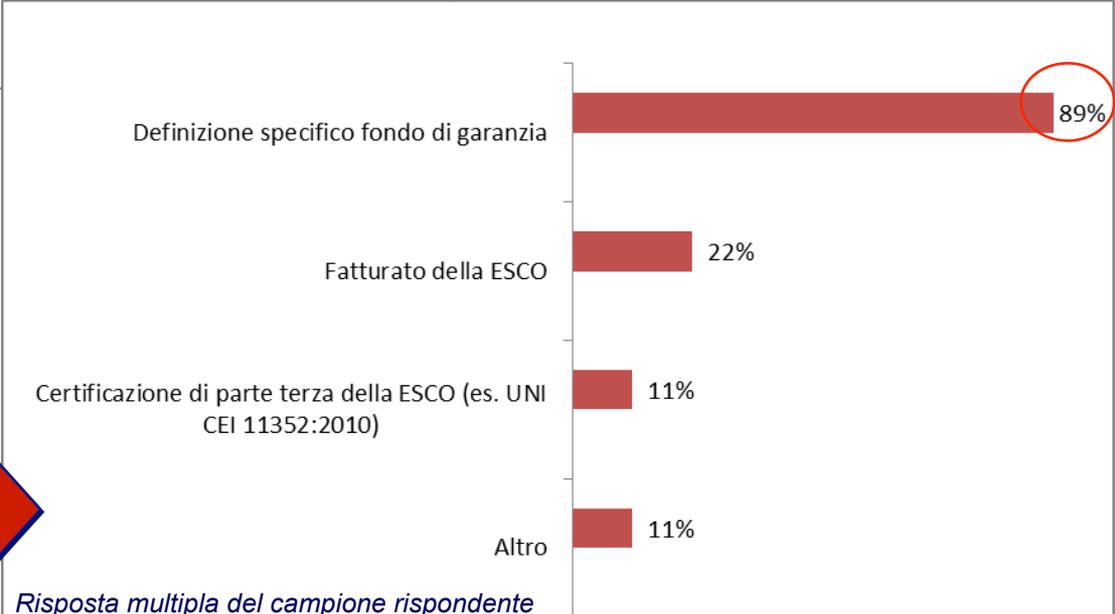


I prodotti di finanziamento predisposti riguardano principalmente quelli inerenti la **riqualificazione energetica degli immobili (80%)**

Il 56% delle banche del campione ha a disposizione prodotti specifici per il finanziamento degli interventi di incremento di efficienza energetica

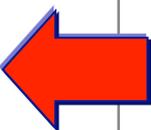
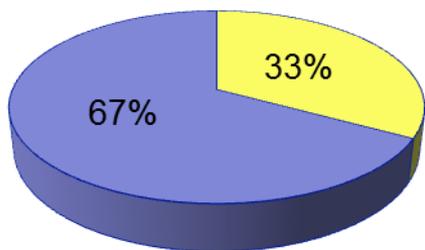
Tra la **difficoltà riscontrate** nell'attività di valutazione degli interventi vi è la **quantificazione del ritorno degli investimenti**, la **garanzia di continuità nel tempo dell'attività** a cui il risparmio energetico si riferisce e l'**instabilità del quadro normativo**

Tra gli elementi che potrebbero favorire l'attività di finanziamento delle ESCO si segnala la **definizione di uno specifico fondo di garanzia**



Risposta multipla del campione rispondente

Il Finanziamento all'Efficienza Energetica (2/2)



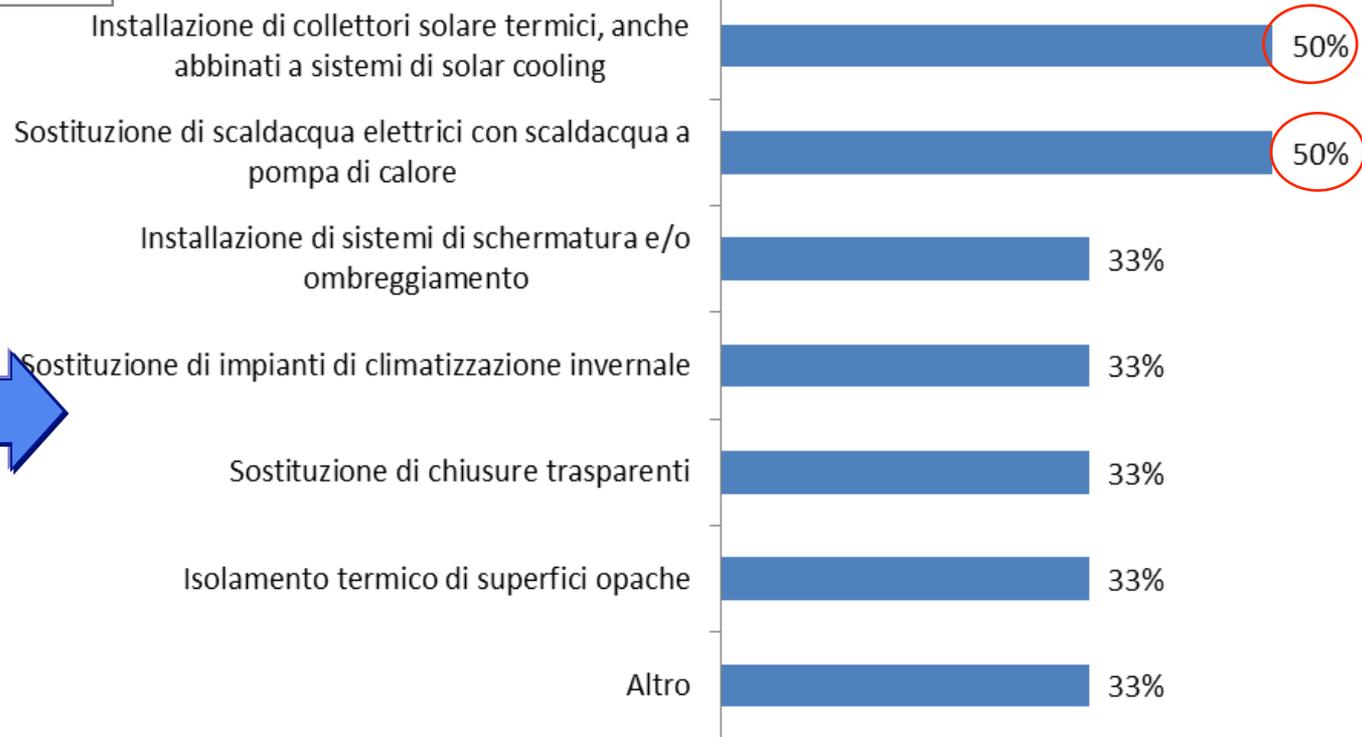
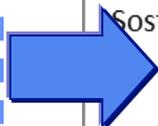
■ NO
■ SI

Il 67% delle banche valuta per il 2013 l'avvio di finanziamenti per interventi di efficienza energetica

Una **spinta positiva** risulta esser stata data dal **Conto Termico** per il **78%** delle banche abilita la definizione di **nuovi prodotti per il finanziamento all'efficienza energetica**

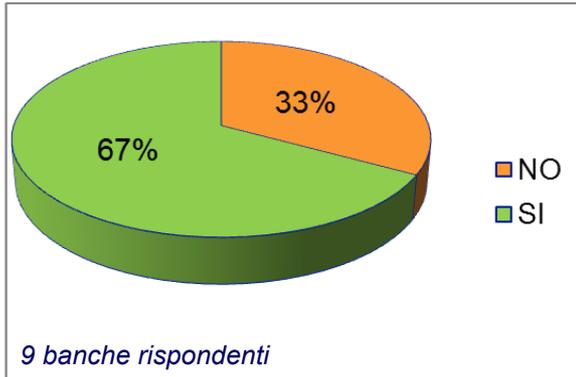
9 banche rispondenti

Tra gli **interventi maggiormente presi in considerazione** per la predisposizione di **nuovi prodotti di finanziamento** vi sono la sostituzione di scaldacqua elettrici con **scaldacqua a pompa e** l'installazione di **collettori solari e termici**



Risposta multipla del campione rispondente

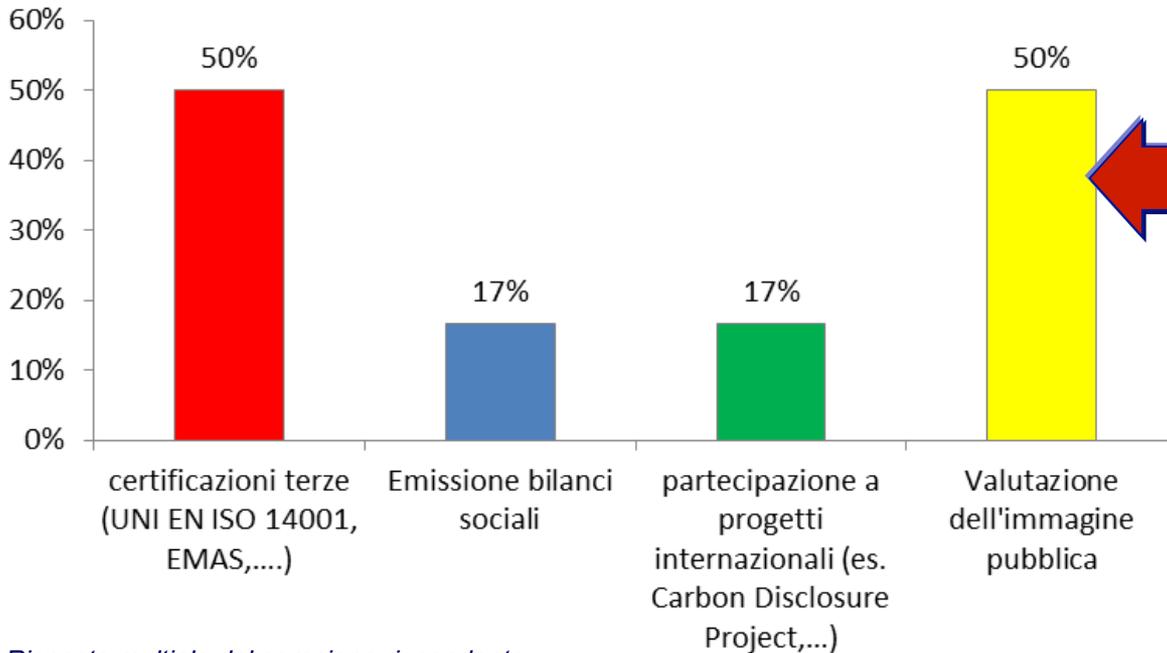
Ambiente e Comunicazione



9 banche rispondenti

Il **67%** delle banche che valuta **requisiti ambientali e sociali di un soggetto pubblico/privato** nella fase di definizione del credito

L'attenzione alle **tematiche ambientali** è considerato dal **63%** delle banche tra gli **elementi strategici** di sviluppo nelle attività di credito



Risposta multipla del campione rispondente

Tra i principali requisiti ambientali e sociali di un soggetto pubblico/privato valutati dalle banche nella fase di definizione del credito vi sono le **certificazioni terze** e l'**immagine pubblica**

Il **63%** delle banche del campione **rendiconta nel bilancio di sostenibilità i progetti green finanziati**, le altre no in quanto non redige alcun bilancio di sostenibilità

Banca come Soggetto Finanziatore

Aspetti Quantitativi

Il supporto delle Banche agli investimenti della Green Economy

Campione esaminato

- ❖ Hanno partecipato all'indagine le principali banche italiane ed estere operanti in Italia
- ❖ Le banche censite rappresentano circa il 66% in termini di totale attivo dell'intero settore

Operazioni di finanziamento censite

- ❖ Project Financing
- ❖ Leasing
- ❖ Finanziamenti tradizionali a medio – lungo termine

Investimenti finanziati

- ❖ Impianti di produzione di energia elettrica da FER
- ❖ Iniziative di Efficienza Energetica

Periodo di rilevazione

- ❖ 2007-2010
- ❖ 2011
- ❖ 2012

Il supporto delle Banche agli investimenti della Green Economy

Esiti Rilevazioni Osservatorio Rinnovabili

2007-2012

Stima dei finanziamenti
alle Fonti Energetiche Rinnovabili e all'Efficienza Energetica:
oltre 25 mld. di euro

Project Financing

~ 8,1 mld

Leasing

~ 8,8 mld

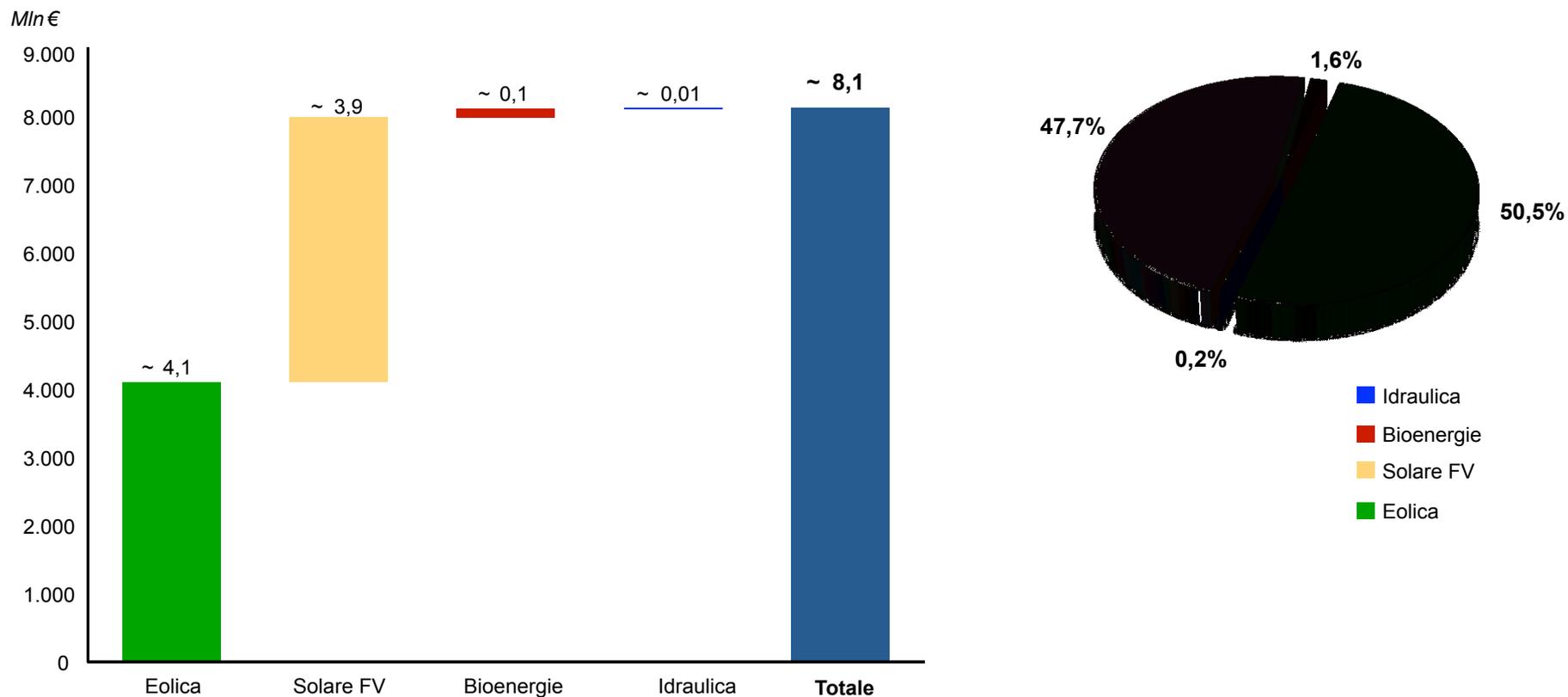
**Finanziamenti
Tradizionali**

~ 8,4 mld

Il supporto delle Banche agli investimenti della Green Economy

> Project Financing

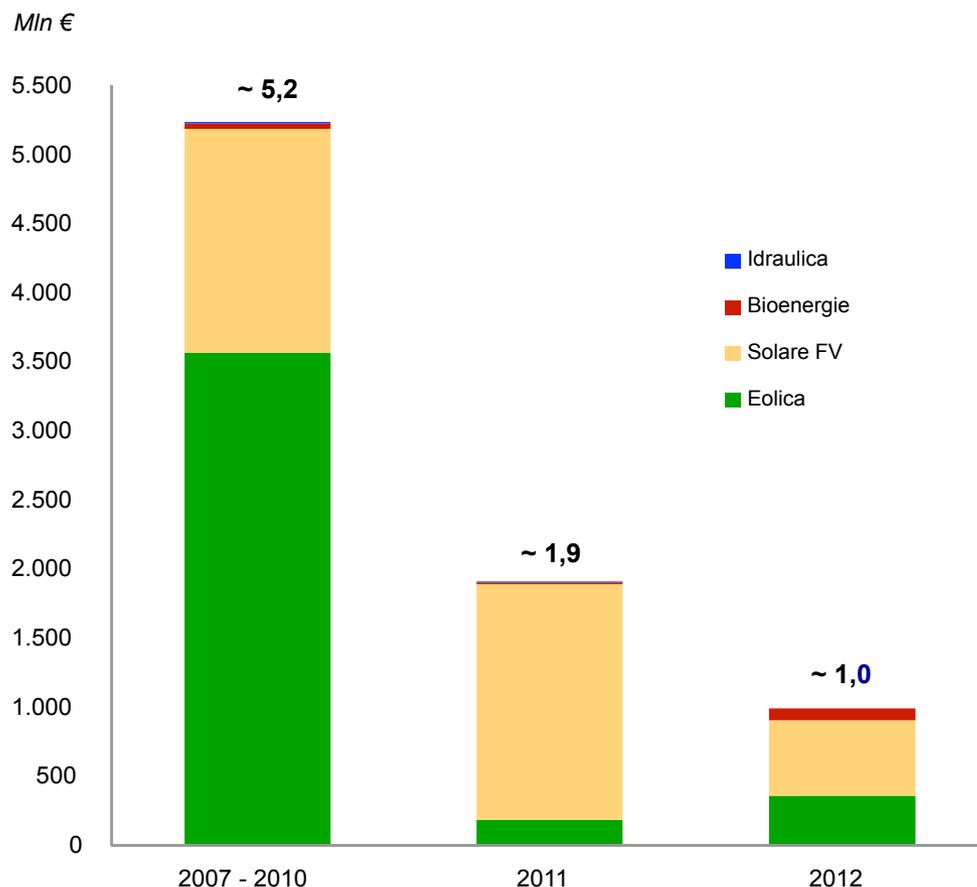
Distribuzione dei finanziamenti per tipologia di fonte (2007-2012)



Il supporto delle Banche agli investimenti della Green Economy

> Project Financing

Distribuzione dei finanziamenti per periodo di riferimento



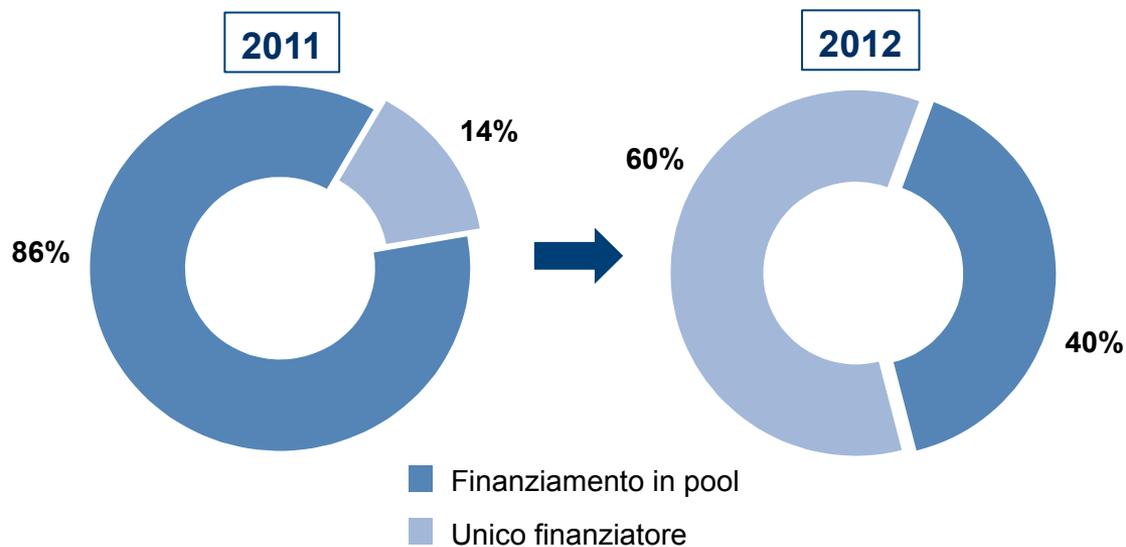
❖ Nel periodo 2011 - 2012, le stime dei finanziamenti in PF ammontano a circa **3 miliardi** di euro.

❖ Nel periodo 2011 - 2012, la quota principale dei finanziamenti spetta al settore del **fotovoltaico** con il 78%, segue il settore **eolico** con il 19%.

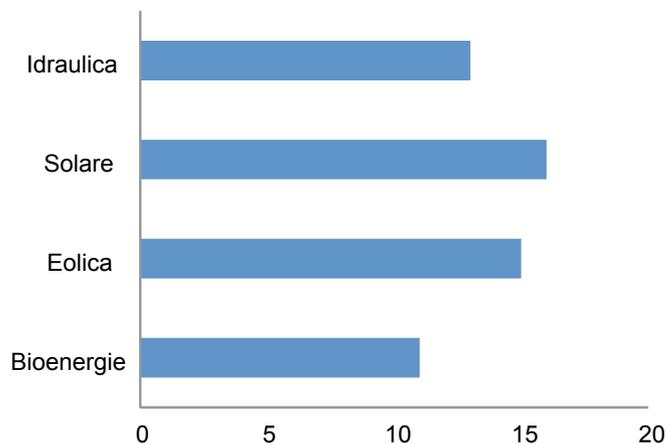
Il supporto delle Banche agli investimenti della Green Economy

> Project Financing

Distribuzione dei finanziamenti per tipologia di operazione



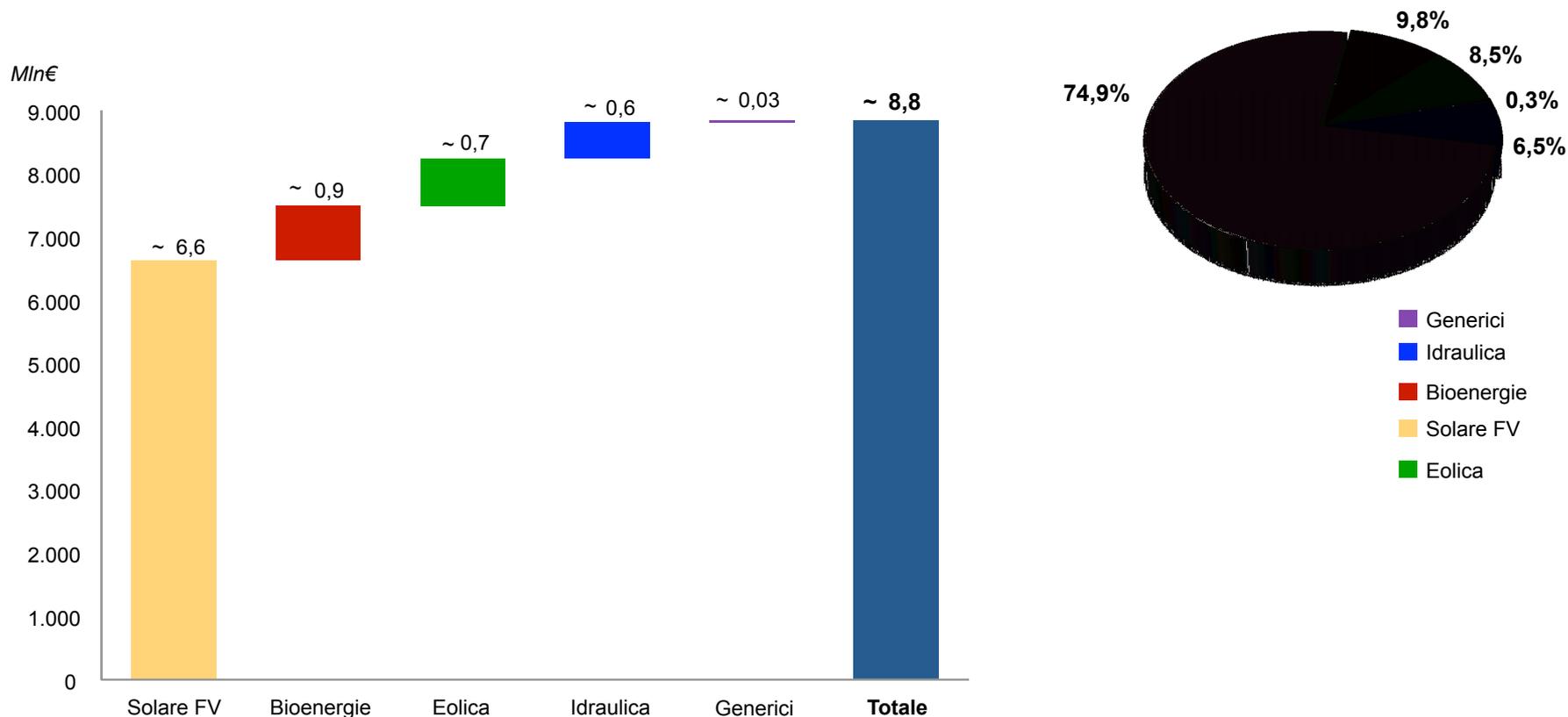
Durata media



Il supporto delle Banche agli investimenti della Green Economy

> Leasing

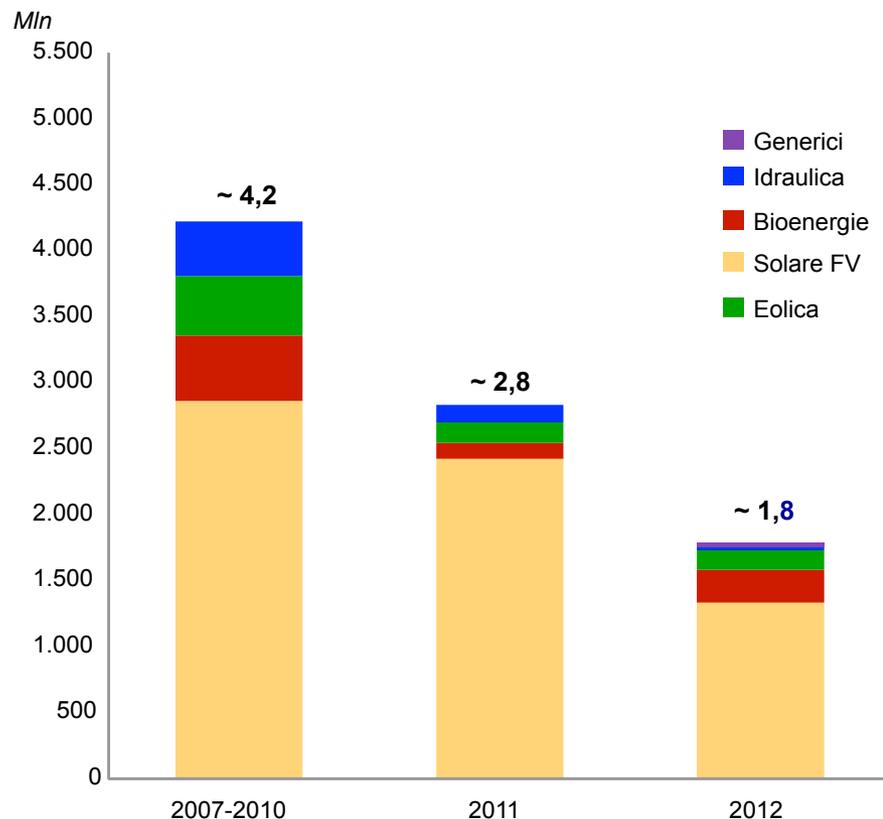
Distribuzione dei finanziamenti per tipologia di fonte (2007-2012)



Il supporto delle Banche agli investimenti della Green Economy

> Leasing

Distribuzione dei finanziamenti per periodo di riferimento

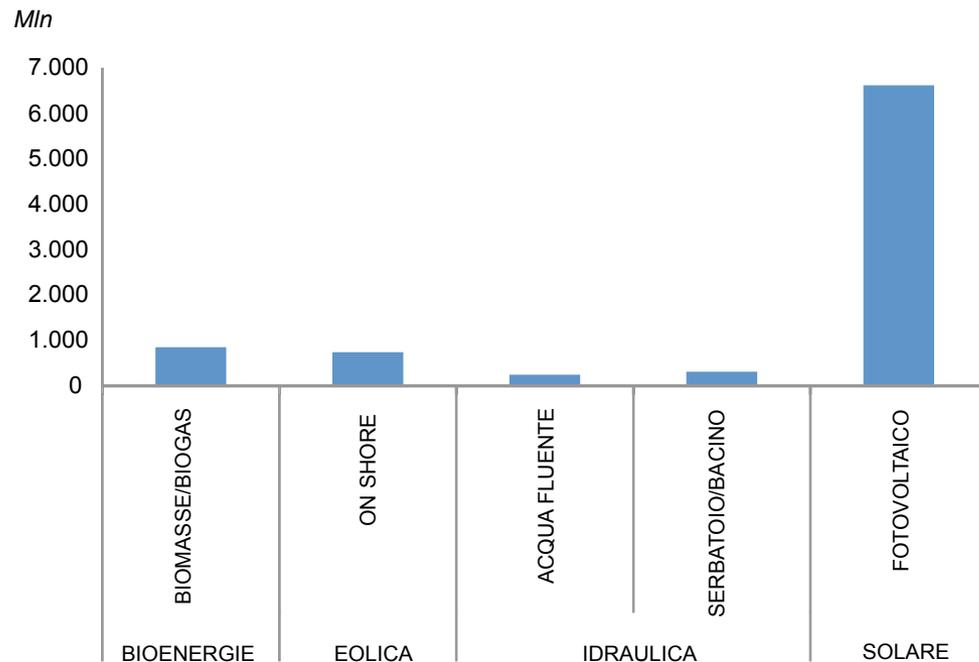


- ❖ Nel periodo 2011 - 2012, le stime dei finanziamenti in Leasing ammontano a circa **4,6 miliardi** di euro.
- ❖ Nel periodo 2011 - 2012, la quota principale dei finanziamenti in Leasing spetta al settore del **fotovoltaico** (81% del totale).
- ❖ Dal 2011 al 2012 si sono registrati incrementi dei finanziamenti al comparto delle Bioenergie.

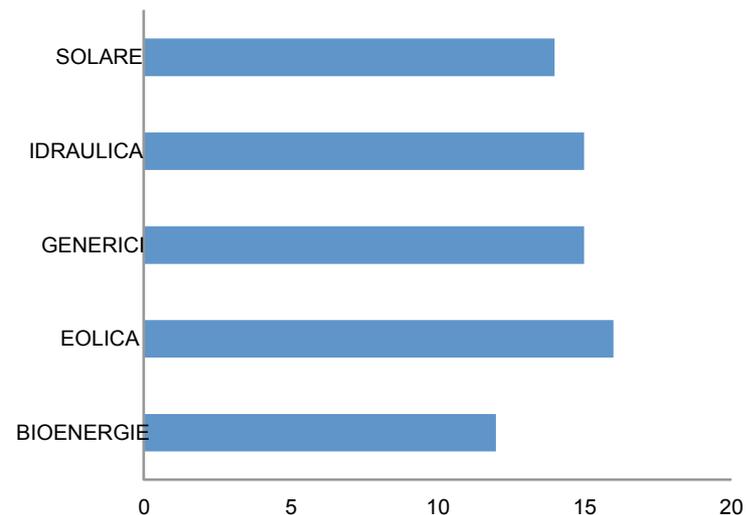
Il supporto delle Banche agli investimenti della Green Economy

> Leasing

Distribuzione dei finanziamenti per tecnologia di fonte (2007-2012)



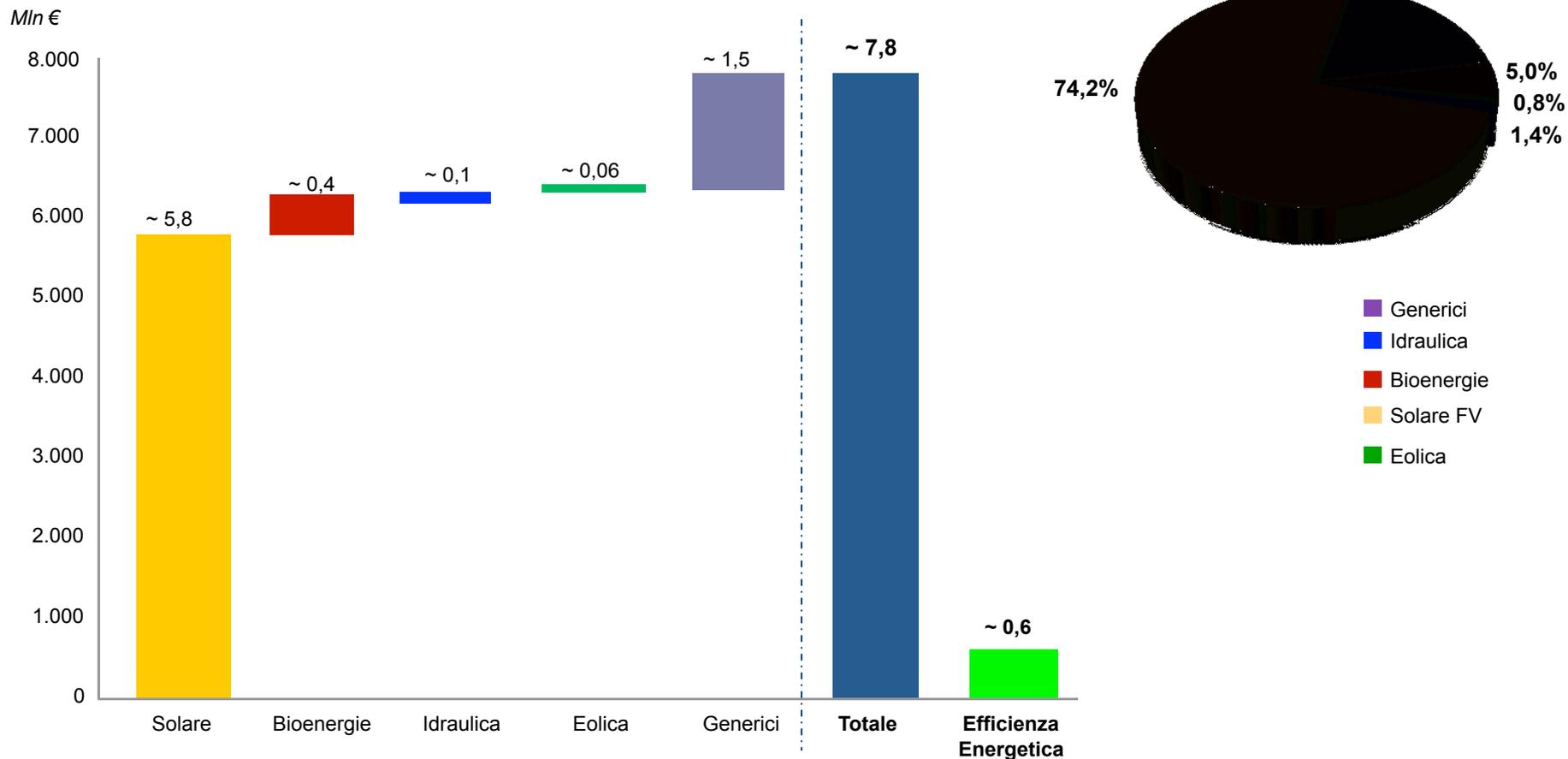
Durata media



Il supporto delle Banche agli investimenti della Green Economy

> Finanziamenti tradizionali

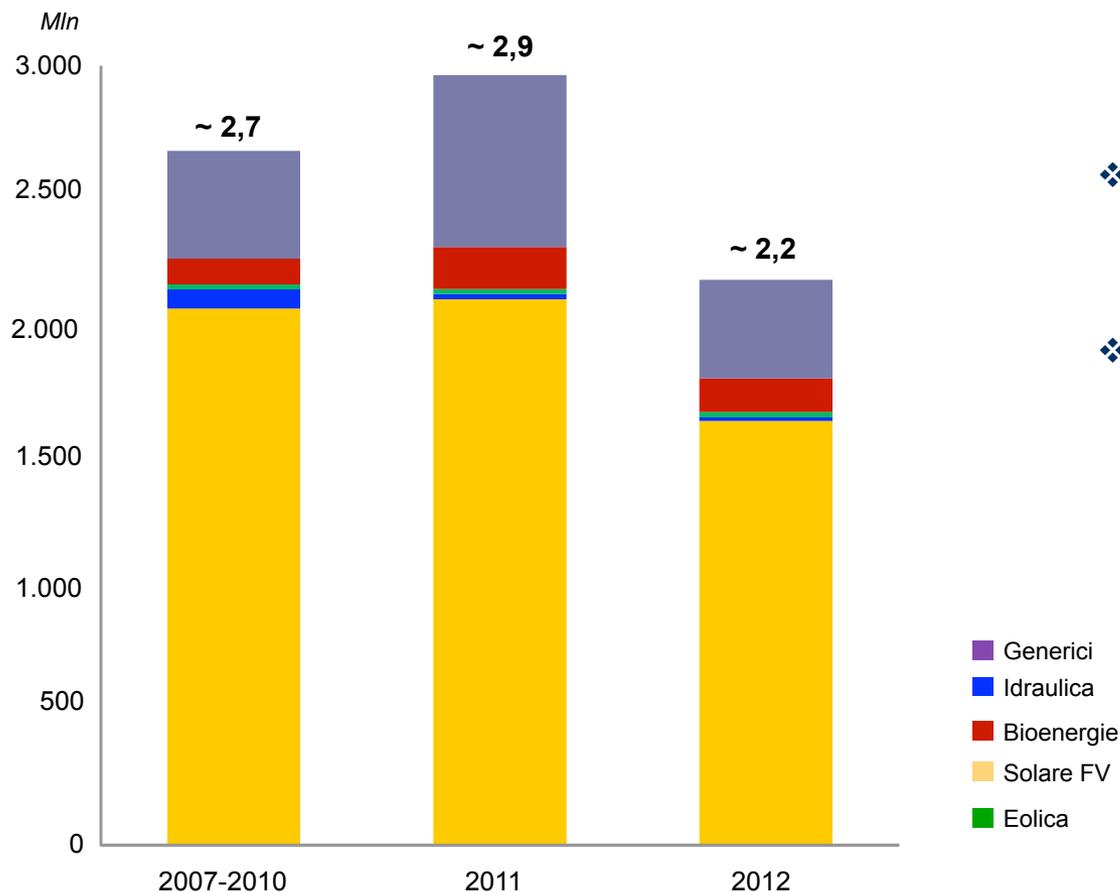
Distribuzione dei finanziamenti per tipologia di fonte (2007-2012)



Il supporto delle Banche agli investimenti della Green Economy

> Finanziamenti tradizionali

Distribuzione dei finanziamenti per periodo di riferimento



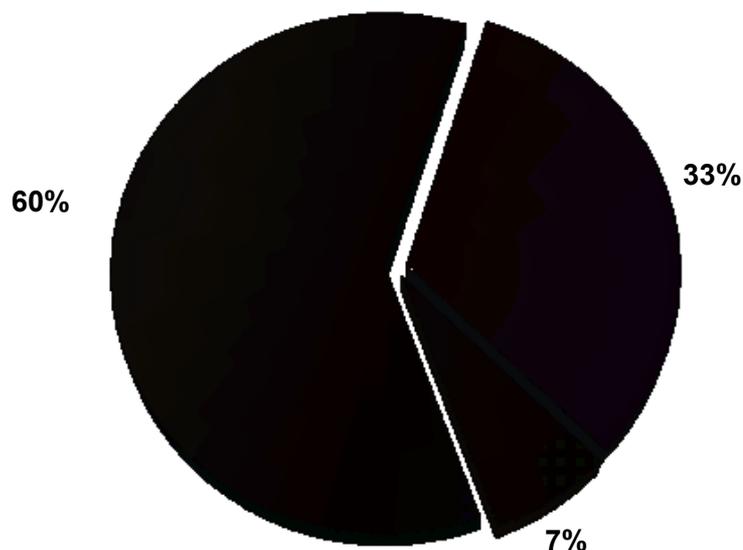
❖ Nel periodo 2011 - 2012, le stime dei finanziamenti tradizionali ammontano a oltre **5 miliardi** di euro.

❖ Nel periodo 2011 - 2012, la quota principale dei finanziamenti tradizionali spetta al comparto del **solare** (73% del totale).

Il supporto delle Banche agli investimenti della Green Economy

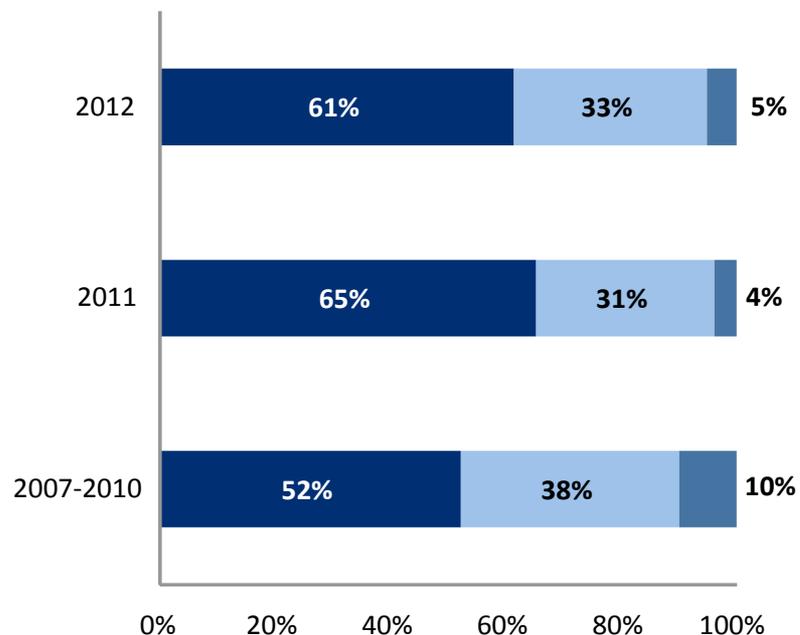
> Finanziamenti tradizionali

Distribuzione dei finanziamenti complessivi alle FER per target di clientela



■ Corporate
■ Retail/Small business
■ Soggetti pubblici

Distribuzione dei finanziamenti al Fotovoltaico per target di clientela



■ Corporate
■ Retail/Small business
■ Soggetti pubblici

GRAZIE PER L'ATTENZIONE

Francesca Rosati

Senior Research Analyst ABI Lab

f.rosati@abilab.it

Marco Marino

Ufficio Crediti

marco.marino@abi.it