

Forum Green Economy 2014

Sostenibilità Ambientale, Risparmio energetico,
Finanza Green

**Esiti della terza rilevazione ABI-ABI Lab sul ruolo delle
Banche nello sviluppo degli investimenti green – Sezione I**

Marco Marino, *Ufficio Crediti, ABI*

Giorgio Recanati, *Senior Research Analyst, ABI Lab*

Roma, 4 e 5 giugno 2014



- Obiettivi della rilevazione
- Banca come soggetto finanziatore – aspetti qualitativi
- Le banche e la green economy
- Le principali criticità
- Gli strumenti di finanziamento per le FER
- Il finanziamento all'efficienza energetica
- Il contratto E.P.C per la Pubblica Amministrazione
- Banca come soggetto finanziatore – aspetti quantitativi

Obiettivi della Rilevazione

L'indagine ha come obiettivo lo studio del posizionamento del Settore Bancario sui temi legati alla Green Economy – Come di consueto la rilevazione è stata suddivisa in due sezioni

Sez. I	Le Banche per il Green
BANCA COME SOGGETTO FINANZIATORE	Analisi dell' approccio e delle modalità di gestione del processo di erogazione del credito e degli impegni di finanziamento assunti dalle banche dal 2007 al 2013



Sez. II	Il Green per le Banche
BANCA COME SOGGETTO GESTORE	Studio della gestione dell'energia e dell'ambiente in banca e degli investimenti green realizzati presso il parco immobiliare bancario

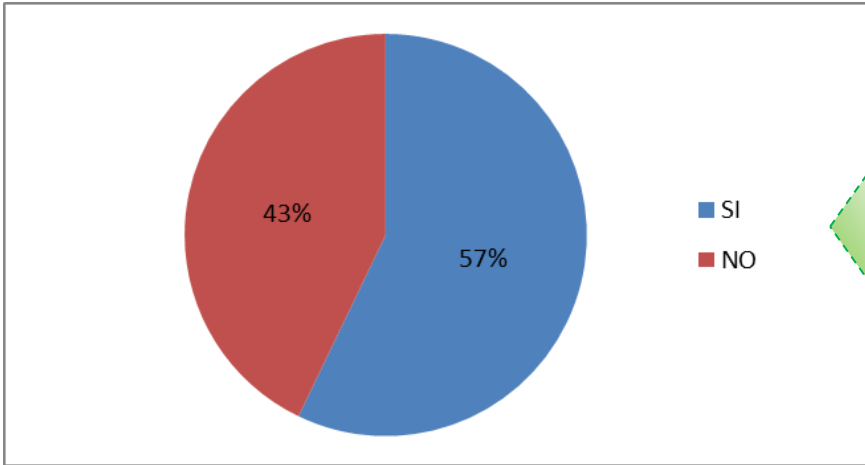


Verranno di seguito presentati i risultati della prima sezione del questionario

Banca come Soggetto Finanziatore

Aspetti qualitativi

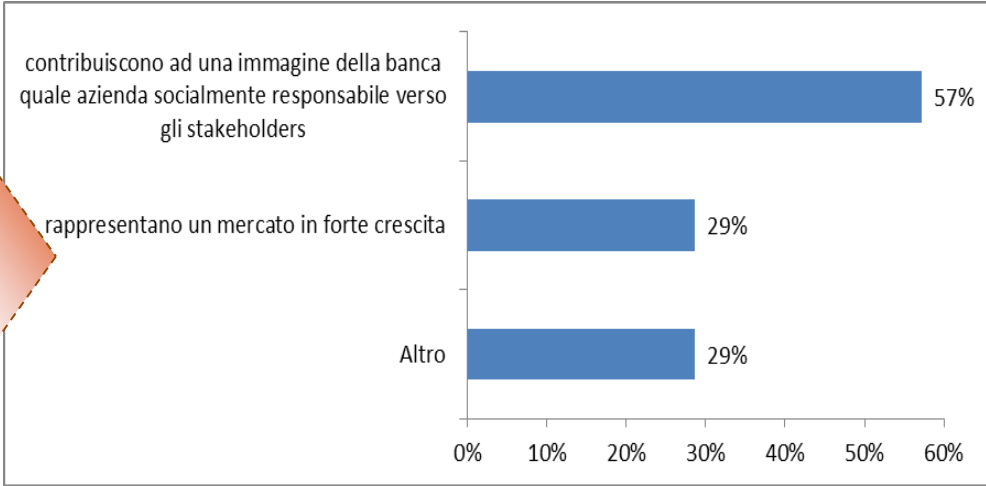
Le banche e la green economy



Banche che hanno definito un team di esperti tecnici per il finanziamento di progetti green

Le banche italiane guardano con attenzione il settore della **green economy** e per meglio comprenderne le caratteristiche, il **57% del campione si è dotato di un team di esperti tecnici** al fine di valutare i progetti green per un possibile finanziamento. **Il 50% di coloro che hanno fatto tale scelta ha coinvolto una società esterna alla banca.**

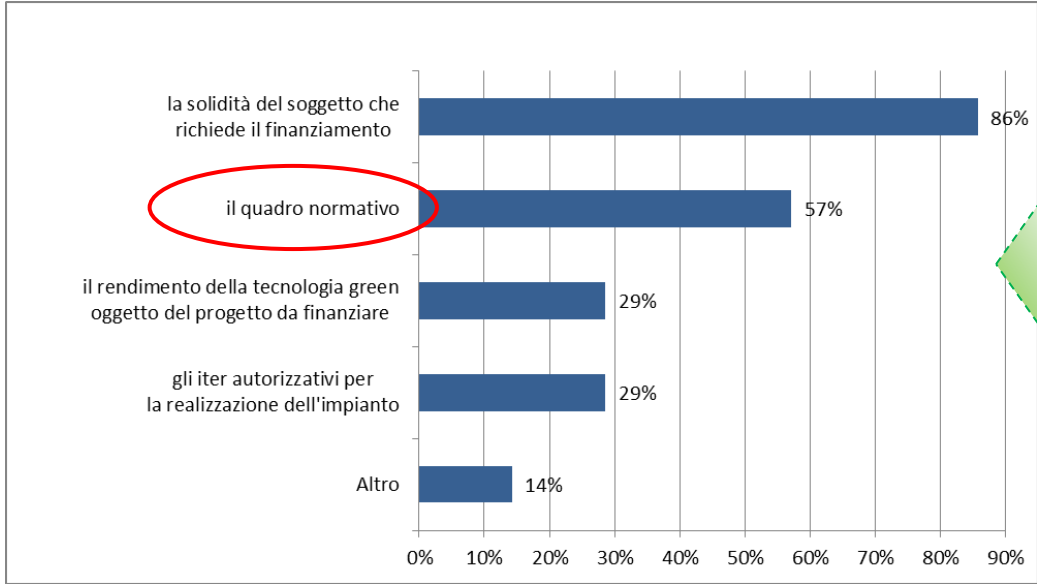
Per il **57% del campione**, queste tipologie di progetti contribuiscono ad una immagine della banca quale azienda socialmente responsabile, mentre per il **29%** costituiscono ancora un mercato in forte crescita, nonostante la riduzione degli incentivi. Inoltre, per alcune banche del campione, il settore della green economy è **innovativo e di elevato interesse economico e sociale**, trasversale a tutti i settori produttivi



Principali motivazioni che spingono la banca a finanziare progetti green

Fonte: ABI-ABI Lab, Banche e Green Economy, 2014

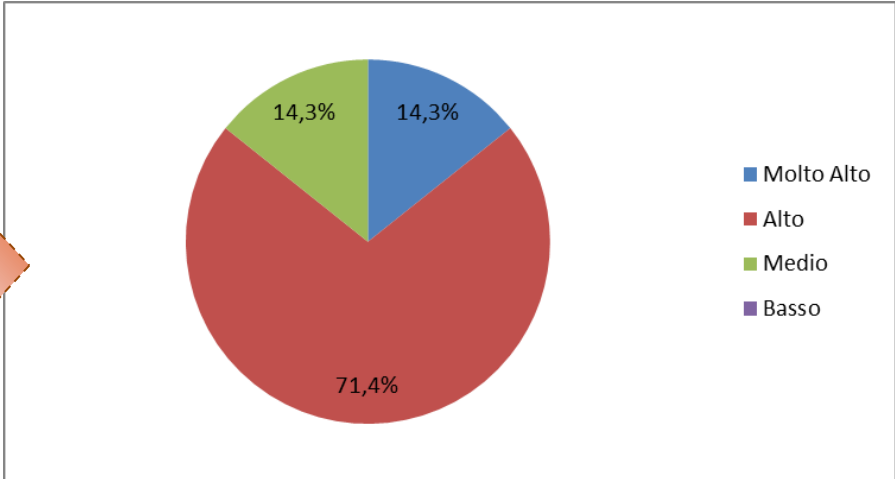
Le principali criticità



L'elemento di **maggior criticità** nel finanziare un progetto green risulta sempre **la solidità del soggetto** che richiede il finanziamento. Questo naturalmente è un elemento essenziale nel caso, ad esempio, di interventi di efficienza energetica tramite le ESCO (Energy Service Company). Da notare **l'importanza del quadro normativo tra gli elementi di maggiore preoccupazione.**

Elementi di maggiore preoccupazione per la banca che incidono in modo sostanziale nella valutazione di un finanziamento green

Quasi l'86% del campione giudica alto o molto alto il livello di instabilità del quadro normativo nella green economy, mentre circa il 14% lo valuta medio.



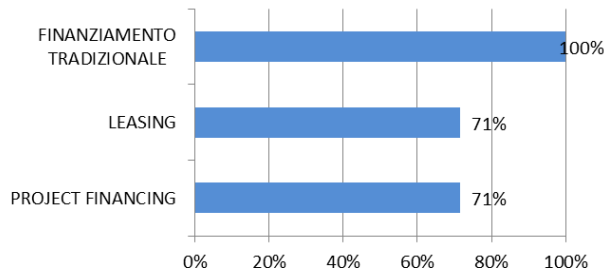
Livello di instabilità del quadro normativo, nel settore della green economy, percepito dalle banche

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

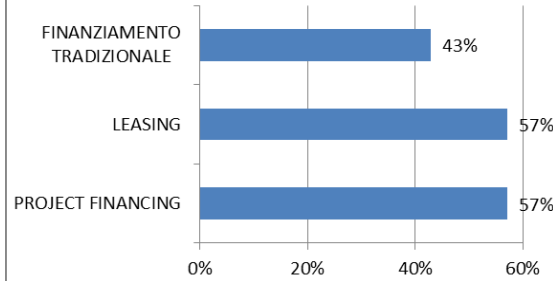


SOLARE

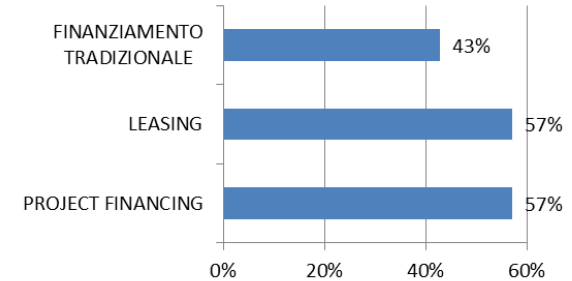
Fotovoltaico



Termico



A Concentrazione

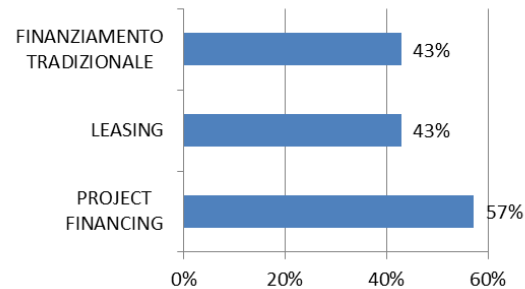


Fonte: ABI-ABI Lab, Banche e Green Economy, 2014

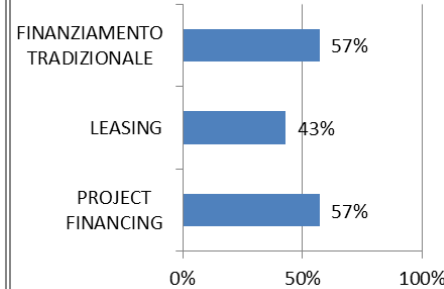


IDRAULICA

Serbatoio/Bacino



Acqua fluente



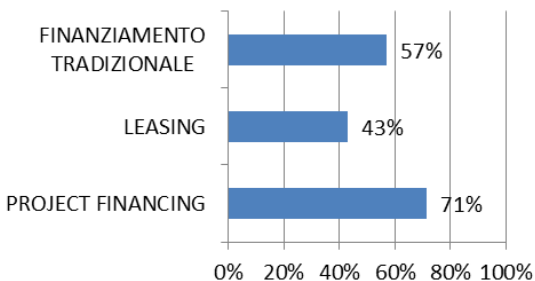
Fonte: ABI-ABI Lab, Banche e Green Economy, 2014

Per l'energia solare: il **100%** del campione offre finanziamenti tradizionali per il fotovoltaico, mentre il **71%** offre soluzioni di leasing e project financing. Per il solare termico e per quello a concentrazione, il finanziamento tradizionale è offerto dal **43%** del campione, mentre il leasing e gli strumenti di project financing sono offerti dal **57%**.

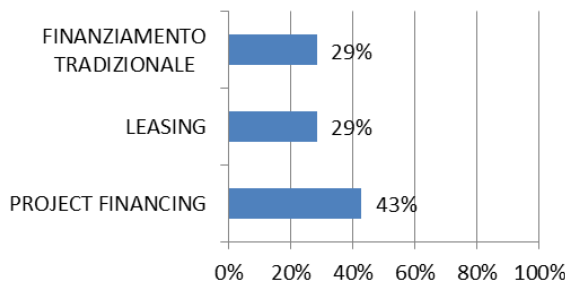
Per l'energia idraulica: per la tecnologia ad acqua fluente, la prevalenza è di finanziamenti tradizionali ed in project financing, offerti dal **57%** del campione; per la tecnologia serbatoio/bacino, lo strumento maggiormente offerto è il project financing.

EOLICA

Eolica On-Shore



Eolica Off-Shore

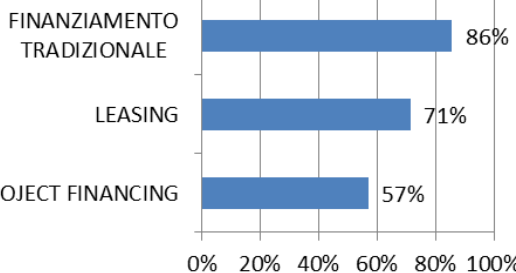


Per l'eolico lo strumento maggiormente utilizzato è il **project financing** (On-shore **71%**; Off-Shore **43%**)

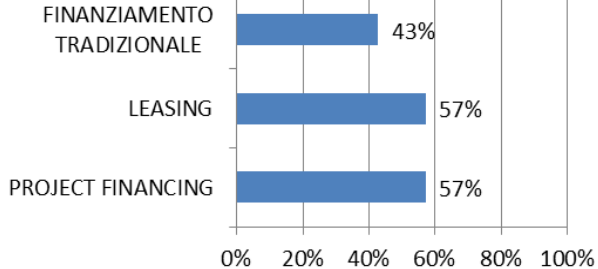
Fonte: ABI-ABI Lab, Banche e Green Economy, 2014

BIOENERGIE

Biomassa/Biogas



Bioliquidi

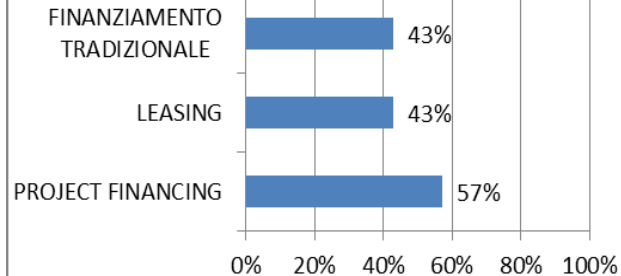


Fonte: ABI-ABI Lab, Banche e Green Economy, 2014

Per le **biomasse/biogas** il principale strumento offerto dalle banche è il finanziamento tradizionale (**86%**) per i **bioliquidi** prevalgono il **leasing** ed il **Project Financing**, entrambi al **57%**

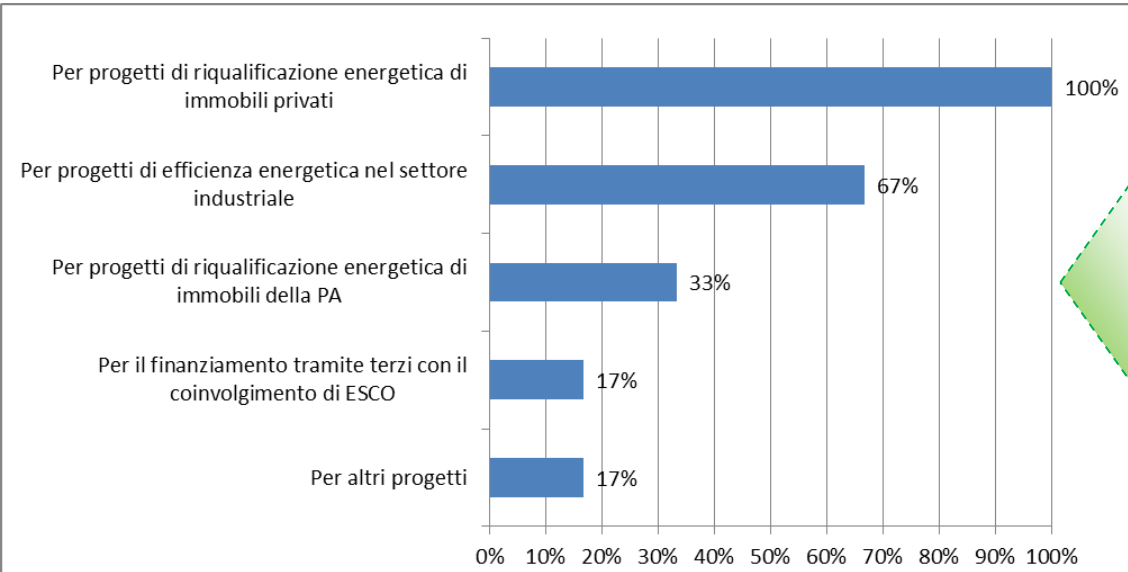
GEOTERMICA

Geotermia



Per la geotermia il **57%** del campione offre il **Project Financing**.

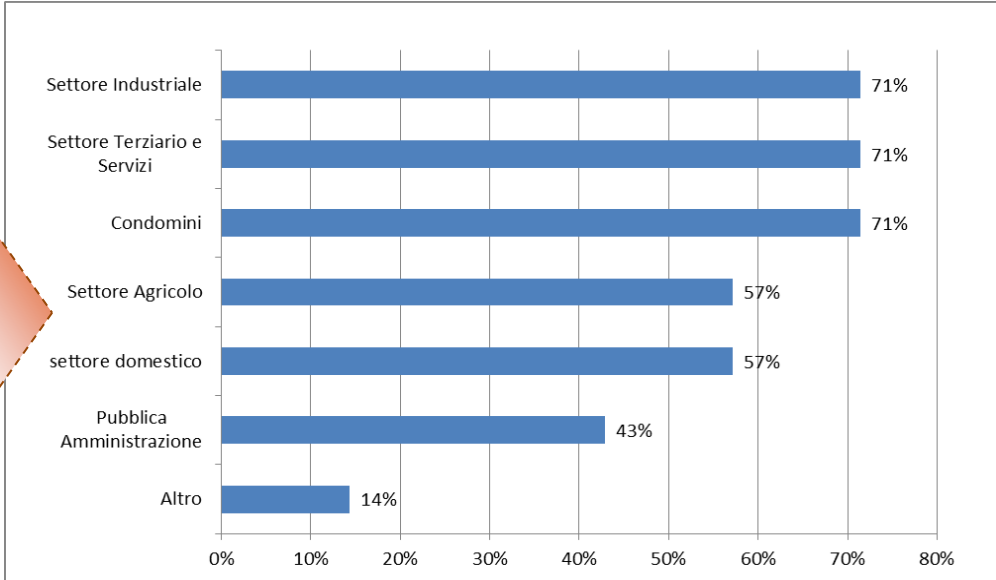
Il finanziamento all'efficienza energetica



l'86% del campione prevede prodotti di finanziamento specifici per l'efficienza energetica. In particolare su progetti di riqualificazione degli immobili privati (100%), il 67% investe anche nel settore industriale. Risulta, invece, una percentuale ancora bassa per finanziamenti dedicati alla Pubblica Amministrazione, 33%, e ancora più bassa per progetti realizzati tramite le ESCo, 17%.

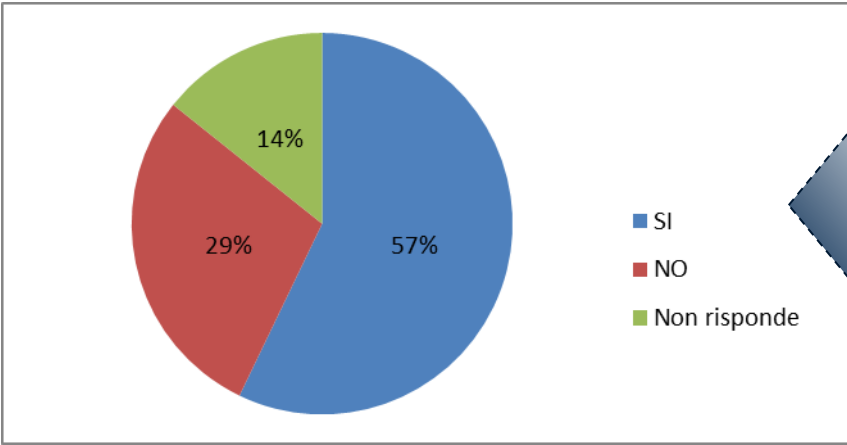
Settori per i quali le banche hanno prodotti di efficienza energetica

Il 100% del campione ha dichiarato comunque di valutare nel 2014 nuovi prodotti per l'efficienza energetica. Gli ambiti dove il 71% dei rispondenti valuta nuovi prodotti sono l'industriale, il terziario e il condominiale. Interessante risulta il fatto che il 43% del campione sta valutando nuovi prodotti per interventi di efficienza energetica presso la Pubblica Amministrazione.



Ambiti per i quali la banca valuta nuovi prodotti per il finanziamento dell'efficienza energetica

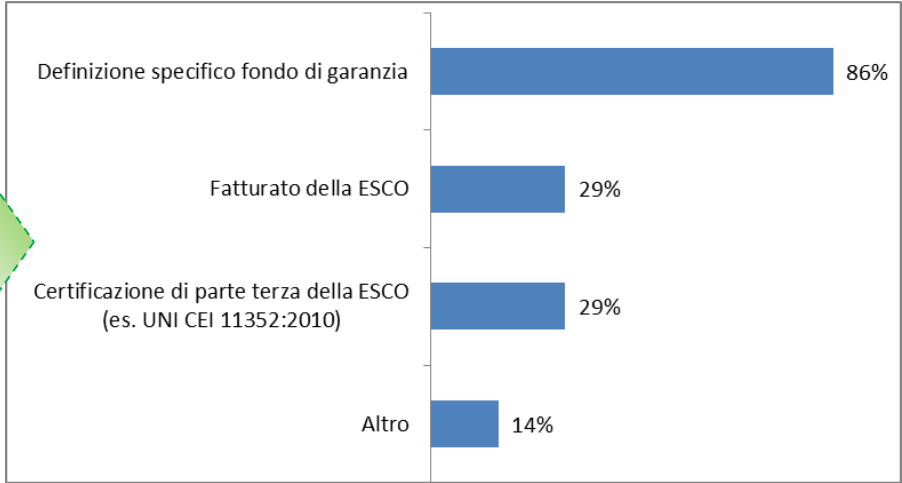
Il finanziamento all'efficienza energetica



Utilità per le banche dell'estensione della cessione del credito ad altre forme incentivanti

il **100%** del campione ha dichiarato che **la cessione del credito per il "Conto Termico" facilita il finanziamento di interventi d'incremento della efficienza energetica.**
Il 57% ritiene utile estendere tale provvedimento anche ad altri sistemi incentivanti per l'efficienza energetica, ove applicabile.

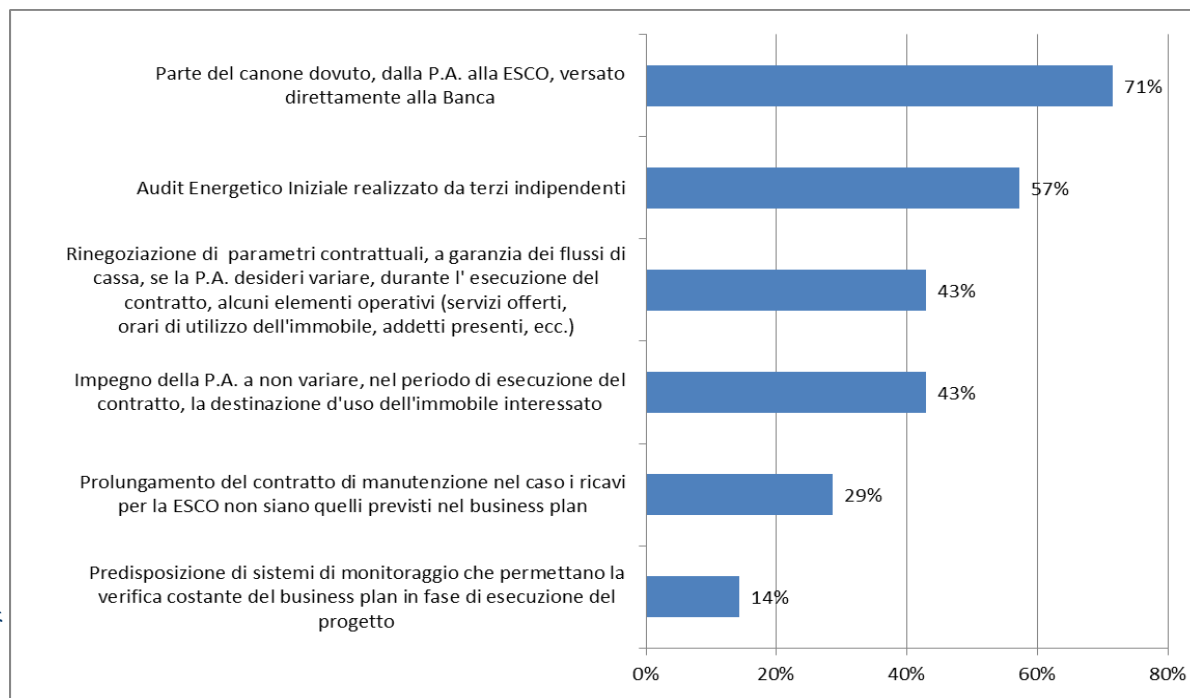
Da notare il rilievo che le banche danno alla **definizione di uno specifico fondo di garanzia**, tra l'altro previsto dallo schema di decreto legislativo di attuazione della direttiva europea 2012/27/UE sull'efficienza energetica.



Fattori che faciliterebbero il finanziamento tramite terzi mediante l'intervento di una ESCO

Fonte: ABI-ABI Lab, Banche e Green Economy, 2014

Tema rilevante per la riqualificazione energetica presso la Pubblica Amministrazione è il contratto di rendimento energetico, conosciuto anche come energy performance contract (EPC).



Efficienza Energetica presso la P. A.:

La **ESCO realizza i lavori**, assume su di sé i relativi costi e **si finanzia tramite una o più banche**. A seguito dei lavori di riqualificazione energetica, la **ESCO**, per un determinato periodo di tempo, **riceverà un canone comprendente: i costi sostenuti per la riqualificazione energetica degli immobili, quelli relativi alle utility, i costi della manutenzione degli impianti e, ovviamente, l'utile d'impresa.**

Elementi del contratto di rendimento energetico tra Pubblica Amministrazione ed ESCO che aiuterebbero il finanziamento degli interventi di efficienza presso la P.A.

Tra gli elementi del contratto tra P.A. ed ESCO che aiuterebbero il finanziamento, il **71%** segnala il versamento di una parte del canone dovuto alla ESCO direttamente alla banca, a parziale copertura del finanziamento. Il **57%** propone l'audit energetico iniziale realizzato da terzi indipendenti. Il **43%** segnala: l'impegno della P.A. a non variare la destinazione d'uso dell'immobile e la rinegoziazione dei parametri contrattuali se la P.A. desiderasse cambiare alcuni elementi operativi (servizi offerti, orari di utilizzo dell'immobile, addetti presenti, ecc.).

Banca come Soggetto Finanziatore

Aspetti quantitativi

Operazioni di finanziamento censite

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

Investimenti finanziati

- ❖ Impianti di produzione di energia elettrica da FER

Periodo di rilevazione

- ❖ 2007-2010
- ❖ 2011
- ❖ 2012
- ❖ 2013

Esiti Rilevazioni 2013

2007-2013

**Stima dei finanziamenti
alle FER: oltre 27 mld. di euro**

Project Financing

~ 8,4 mld

Leasing

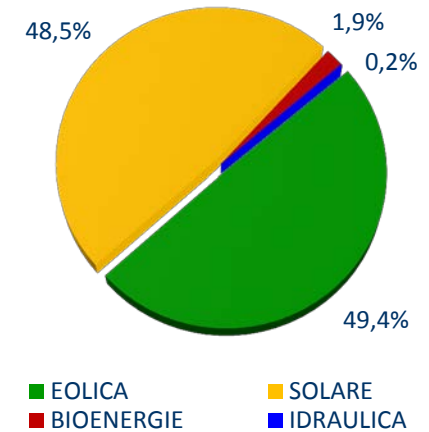
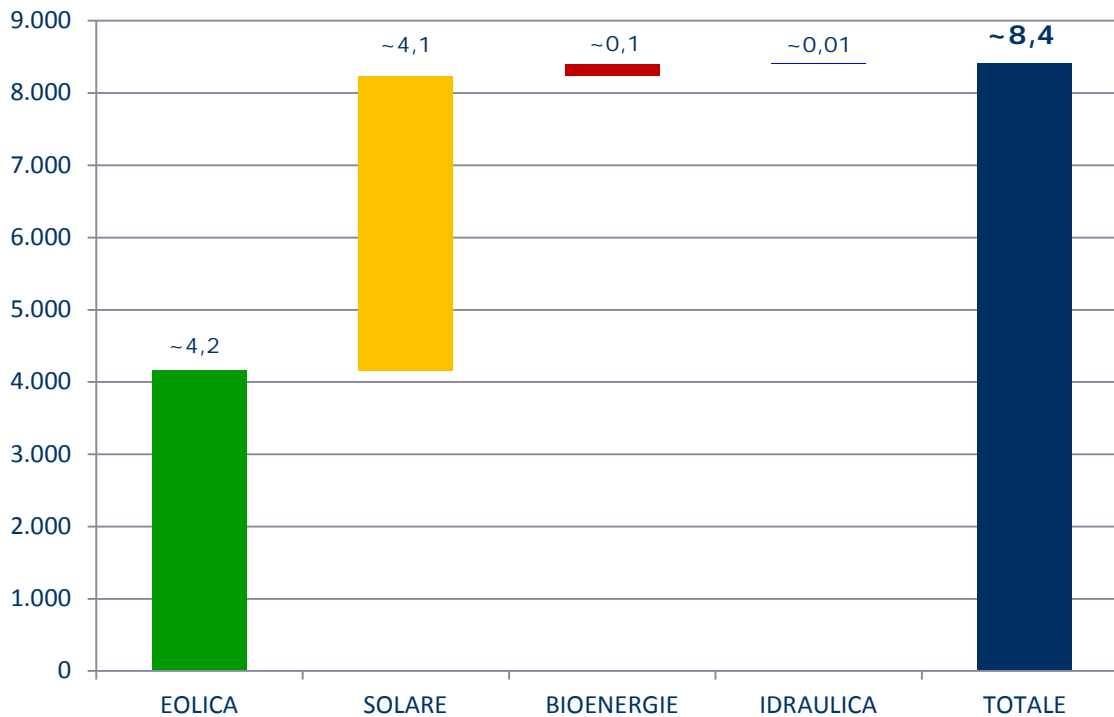
~ 9,6 mld

**Finanziamenti
Tradizionali**

~8,9 mld

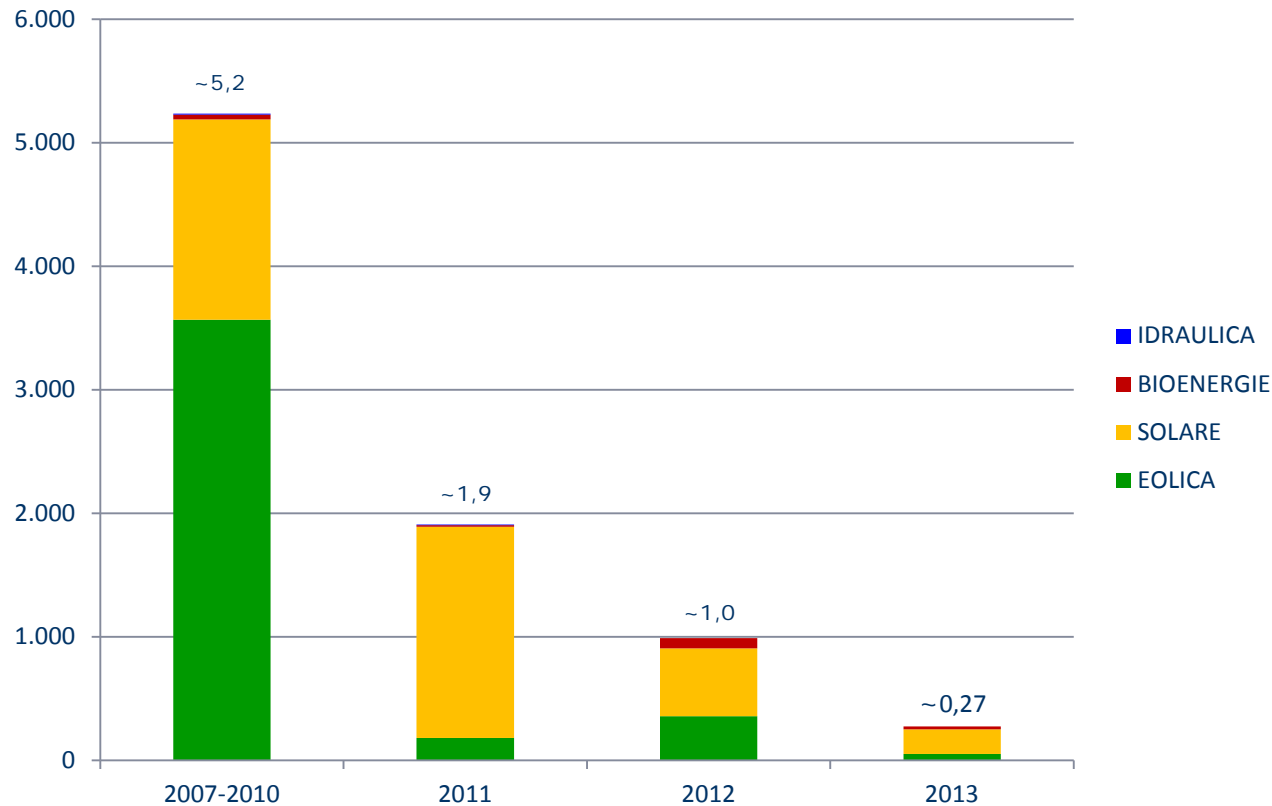
> Project Financing

Distribuzione dei finanziamenti per tipologia di fonte.
Stime 2007-2013.



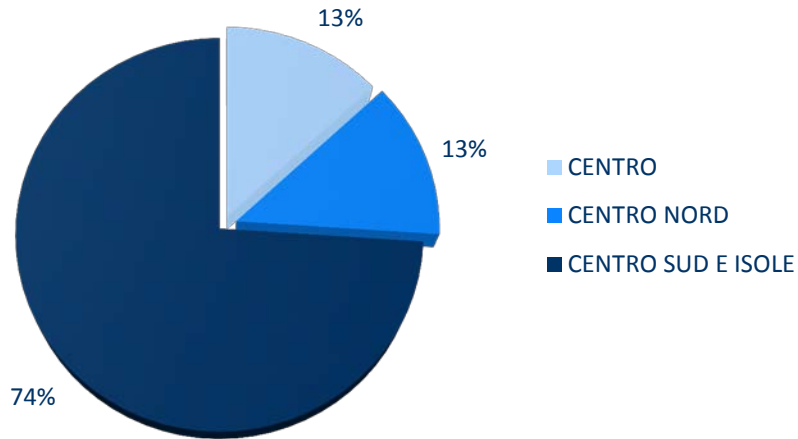
> Project Financing

Distribuzione dei finanziamenti per periodo di riferimento

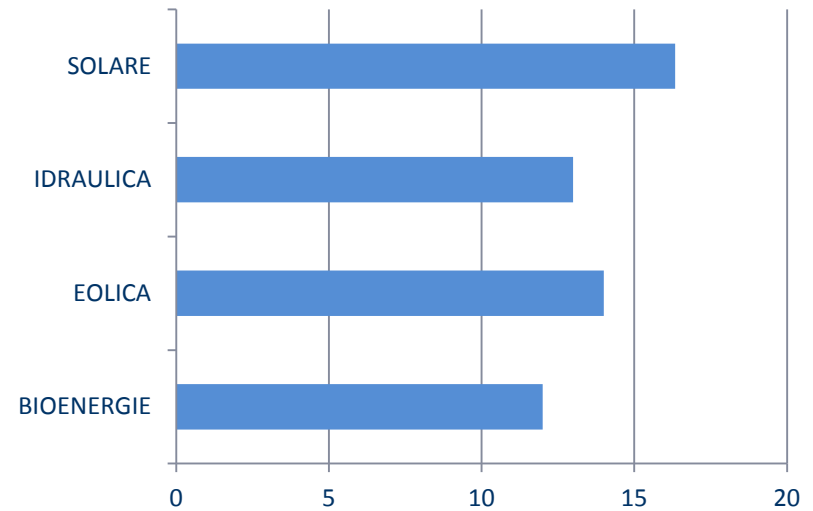


> Project Financing

Distribuzione dei finanziamenti per area geografica

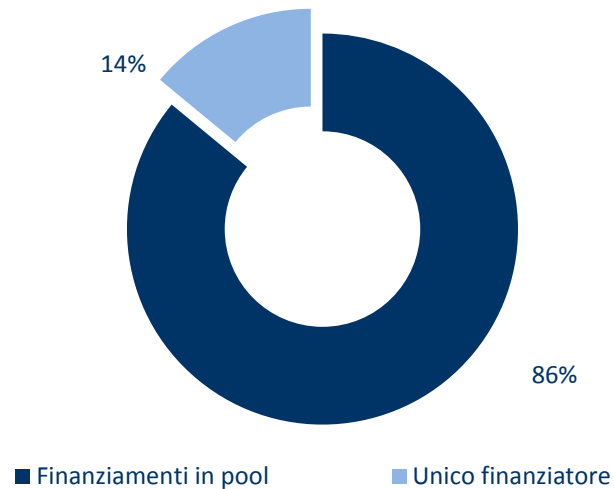


Maturity

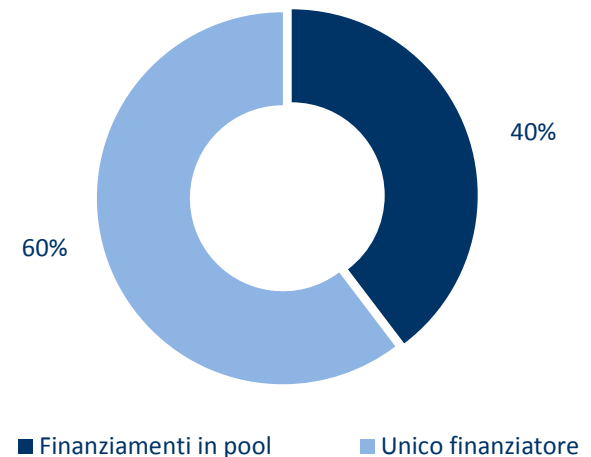


> Project Financing

Ripartizione dei finanziamenti per tipologia di operazione. Anno 2011.

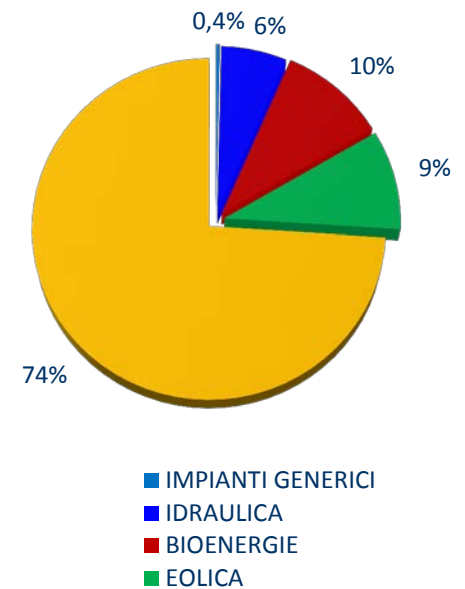
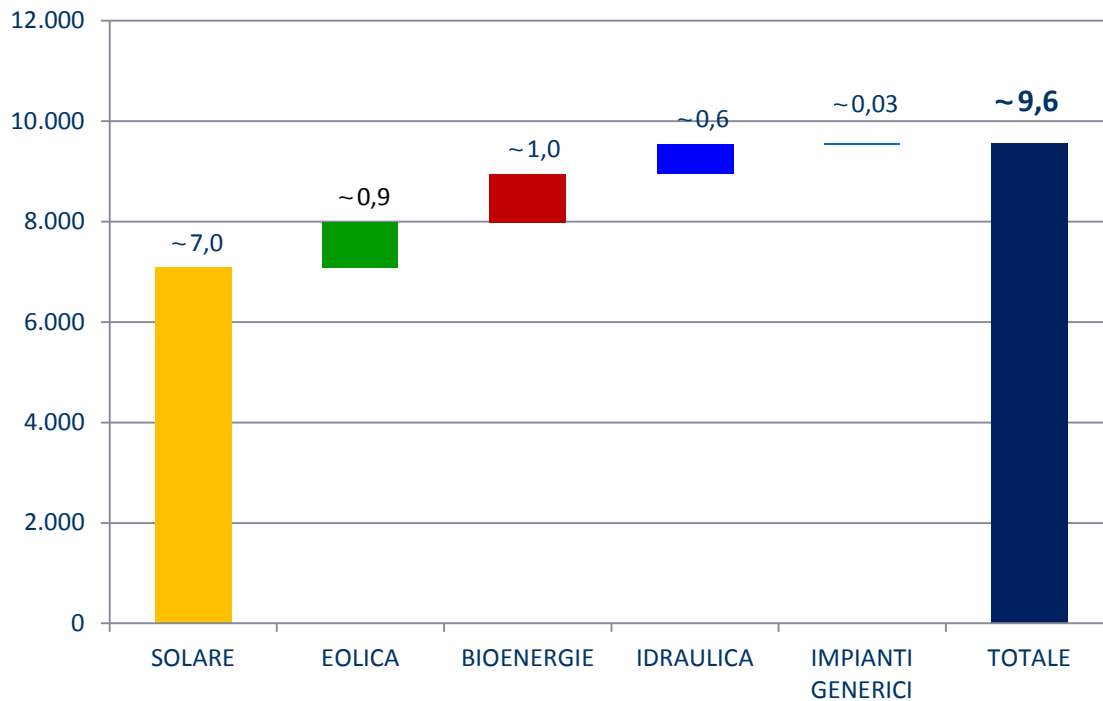


Ripartizione dei finanziamenti per tipologia di operazione. Anno 2013.



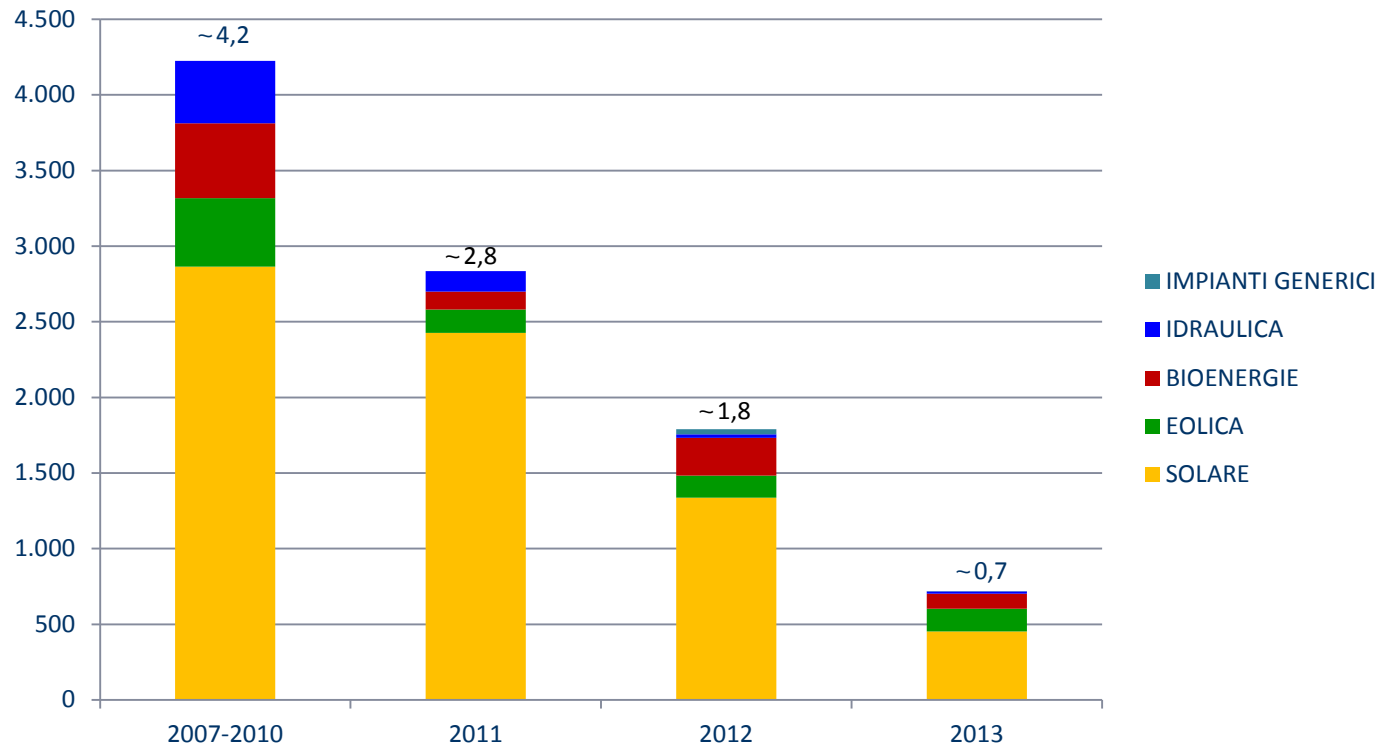
> Leasing

Distribuzione dei finanziamenti per tipologia di fonte.
Stime 2007-2013.



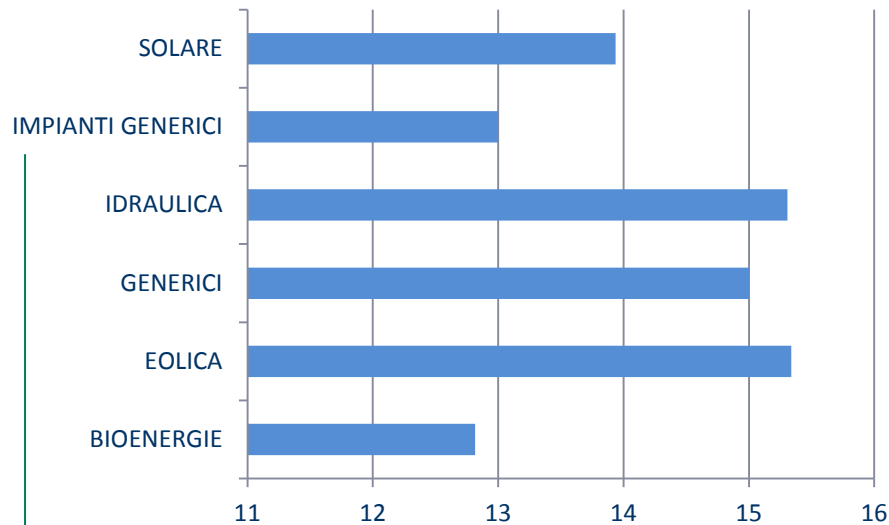
> Leasing

Distribuzione dei finanziamenti per periodo di riferimento

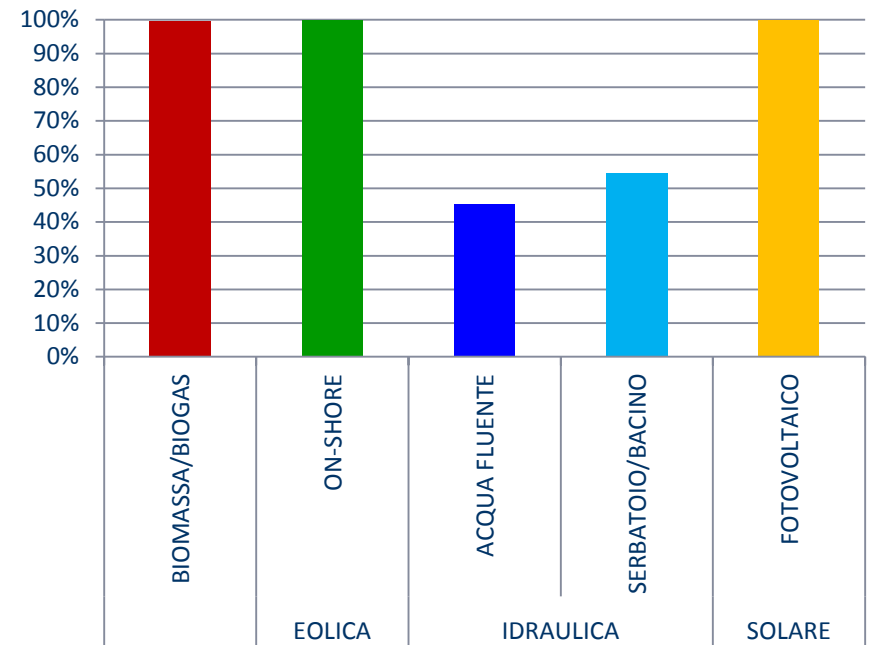


> Leasing

Durata media dei finanziamenti per tipologia di fonte

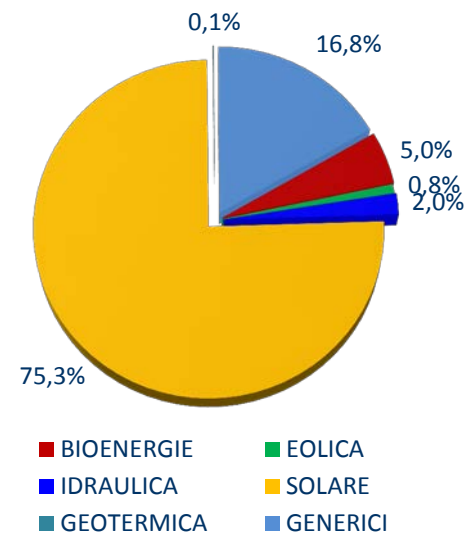
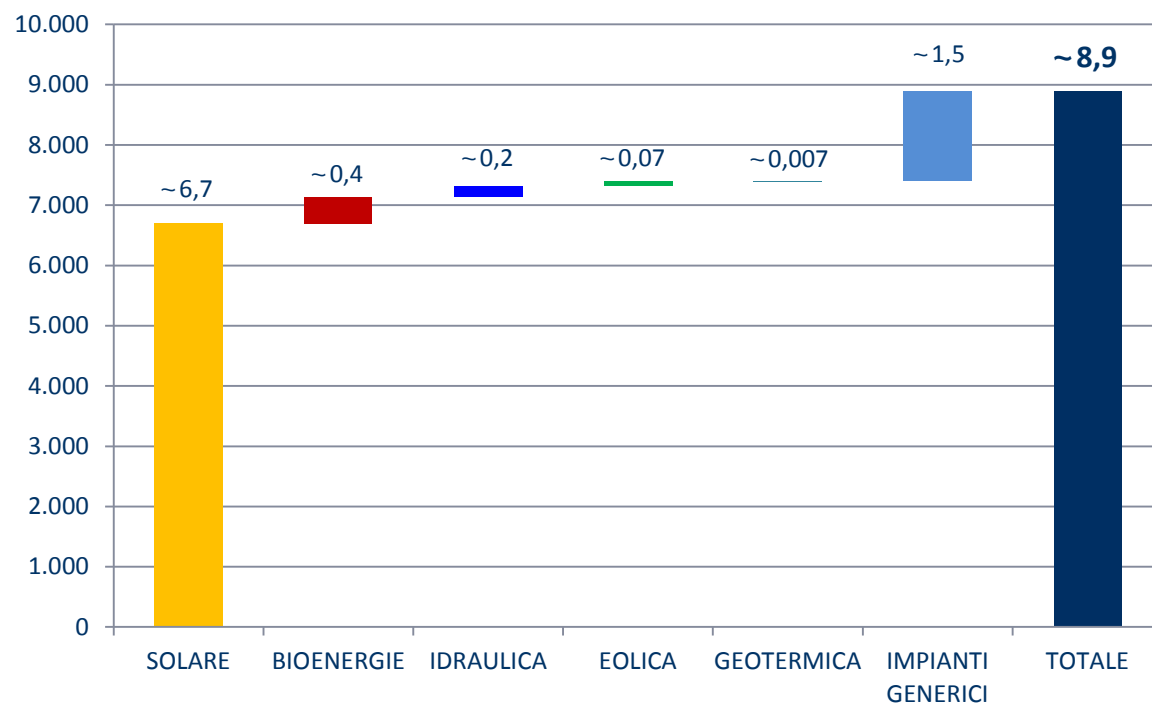


Distribuzione dei finanziamenti per tecnologia di fonte



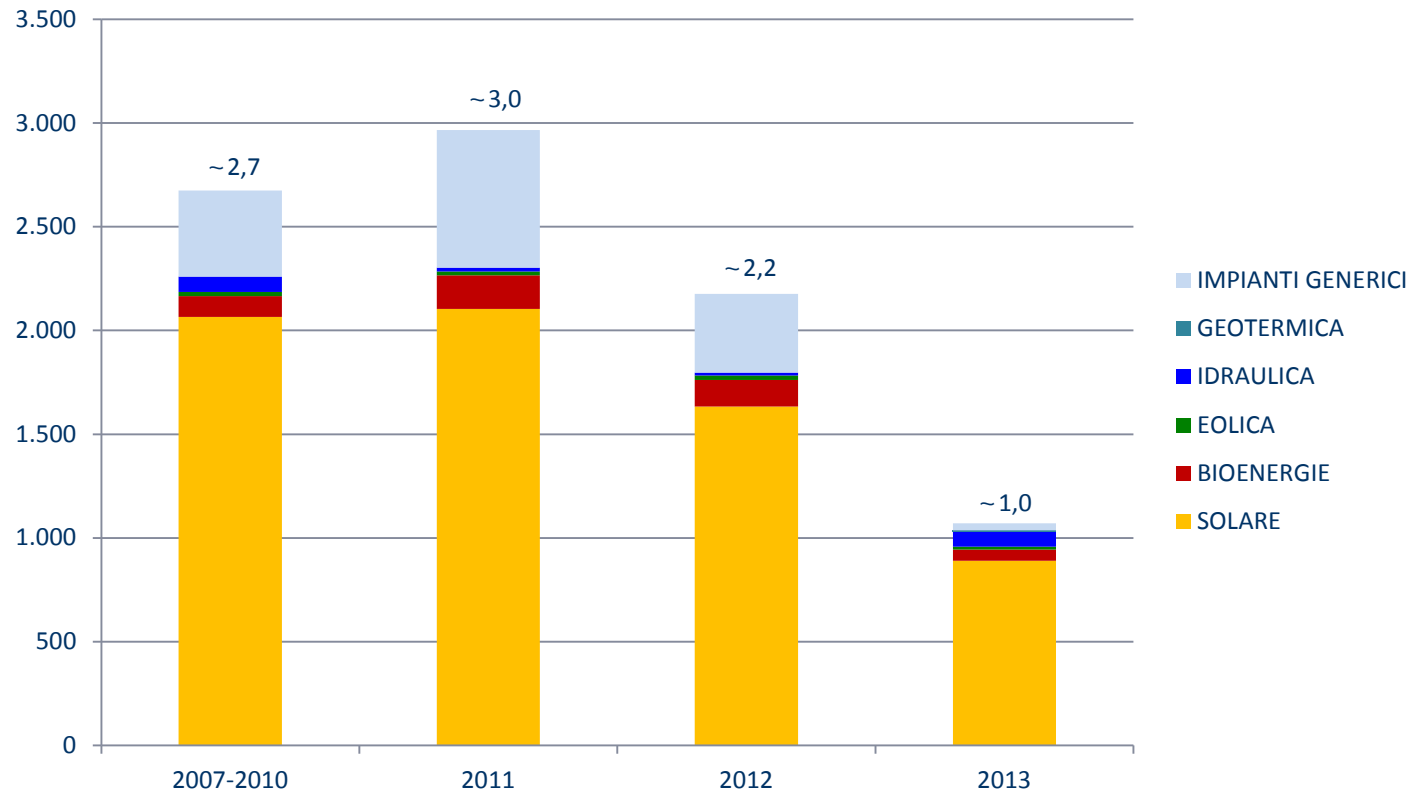
> Finanziamenti Tradizionali

Distribuzione dei finanziamenti per tipologia di fonte.
Stime 2007-2013.



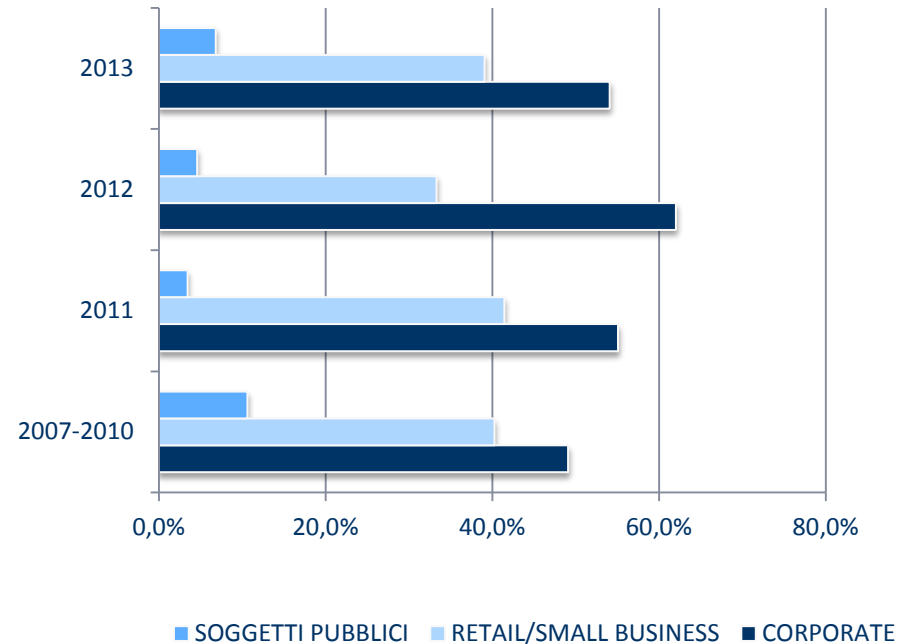
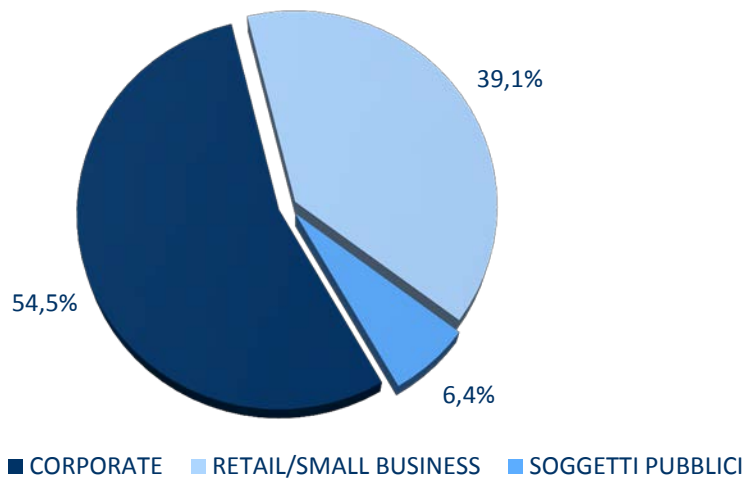
> Finanziamenti Tradizionali

Distribuzione dei finanziamenti per periodo di riferimento



> Finanziamenti Tradizionali

Distribuzione dei finanziamenti per target di clientela



Grazie per l'attenzione!