

## **Banche e Green Economy**

---

**Giorgio Recanati**

*Senior Research Analyst ABI Lab*

*g.recanati@abilab.it*

*Roma, 27 giugno 2013*

# Gli ambiti di ricerca su energia e ambiente in ABI Lab

ABI Energia, Competence Center sull'energia e l'ambiente in banca, focalizza la sua attività su tre ambiti di ricerca:



## Obiettivi di ricerca

Green Banking

➤ Soluzioni e modelli gestionali per l'efficienza energetica e la riduzione dell'impatto ambientale dei processi operativi

Mercati dell'Energia

➤ Analisi dei mercati dell'energia e individuazione delle migliori soluzioni di contrattuali di acquisto

Energie Rinnovabili

➤ Approfondimento delle tecnologie e dei principali meccanismi di incentivazione anche come supporto ai processi di credito all'efficienza e alle FER.

Ambiti di ricerca

# Report le Banche e la Green Economy

Consegnato durante i lavori del Forum Green Energy 2013 il report: «Le Banche e la Green Economy: Le azioni delle banche per lo sviluppo sostenibile, dalla gestione dei processi interni in ottica green al finanziamento delle energie rinnovabili e dell'efficienza energetica».

## 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**.

Il report è stato realizzato anche sulla base delle evidenze derivanti dalla rilevazione ABI – ABI Lab sul ruolo delle Banche nello sviluppo degli investimenti Green.

**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**

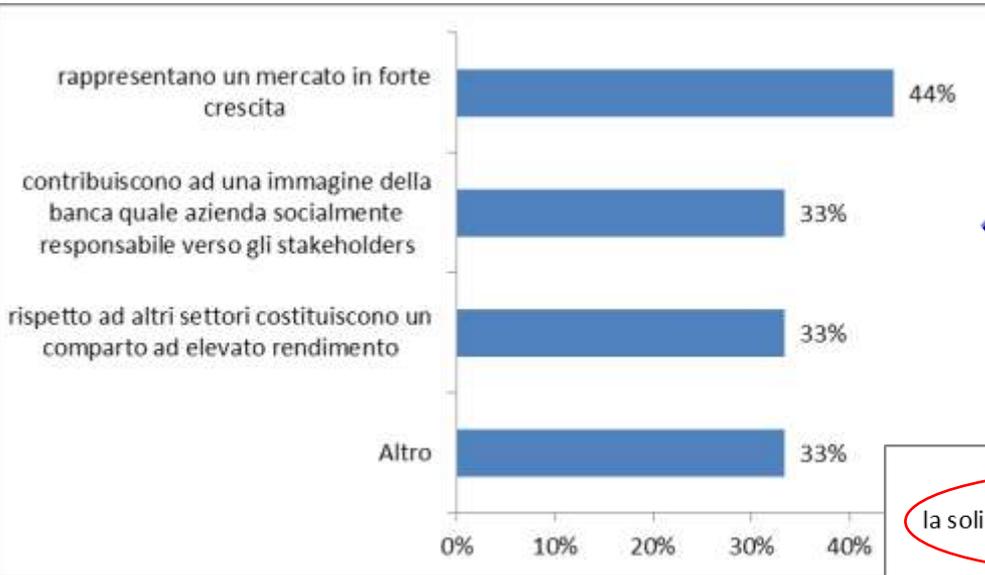
**Finanziamenti  
Tradizionali**

**~ 8,4 mld**

**Esiti 2 rilevazione ABI – ABI Lab sul ruolo delle Banche nello sviluppo degli investimenti Green**

# Aspetti Qualitativi nel Finanziamento al Green

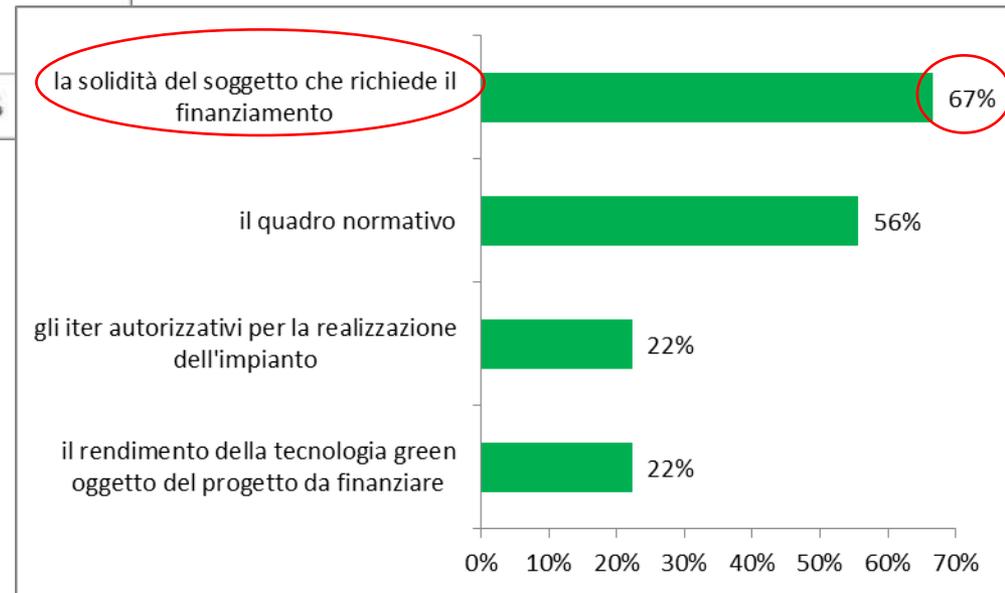
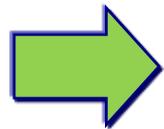
Risposta multipla del campione rispondente



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

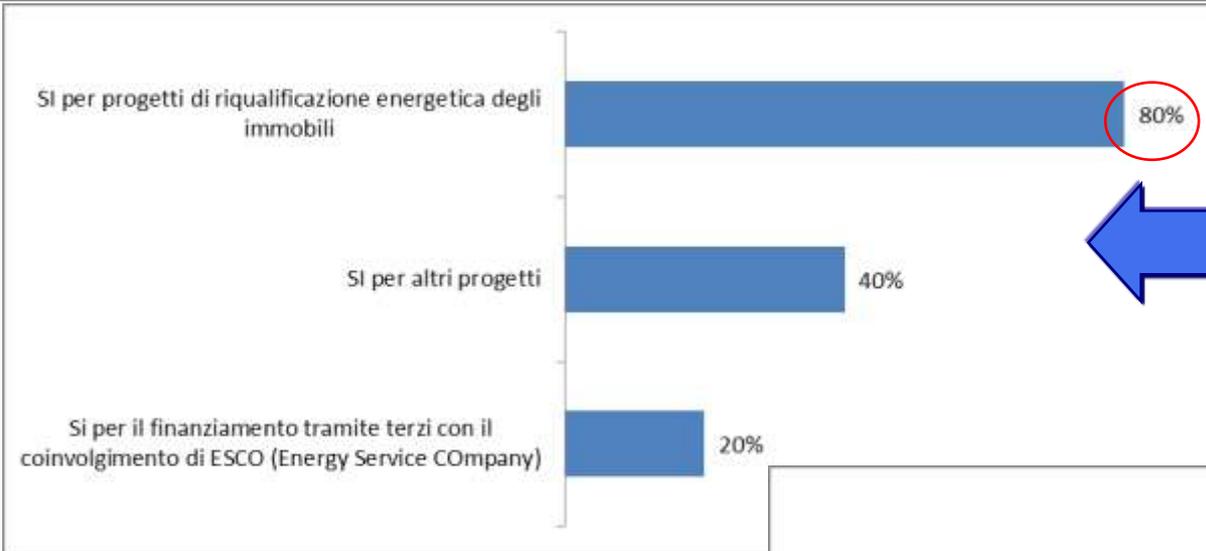
Tra gli **elementi che incidono in modo sostanziale nella valutazione di un finanziamento green** vi è soprattutto la **solidità del soggetto** che richiede il finanziamento e un **quadro regolamentare stabile**



Risposta multipla del campione rispondente

# Il Finanziamento all'Efficienza Energetica (1/2)

Risposta multipla del campione rispondente

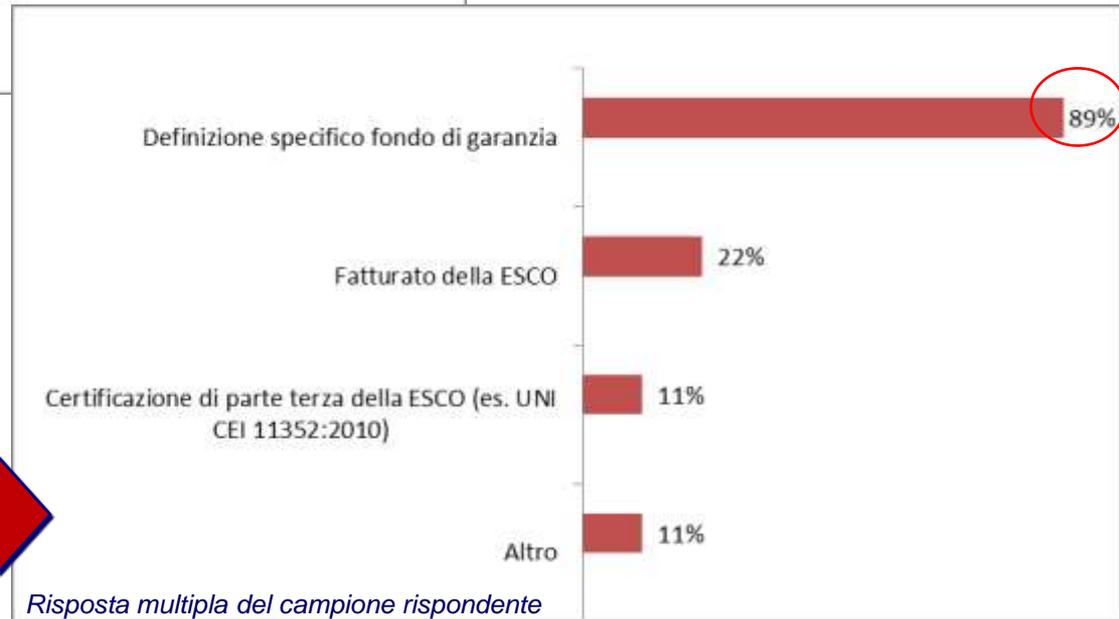


I prodotti di finanziamento predisposti riguardano principalmente quelli inerenti la riqualificazione energetica degli immobili (80%)

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

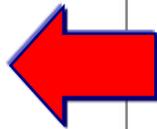
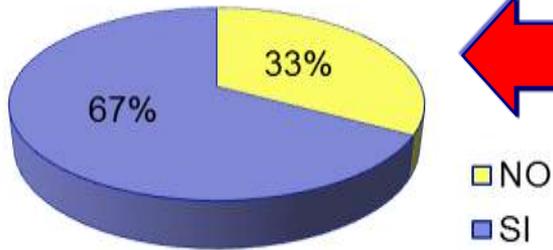
Tra la **difficoltà riscontrate** nell'attività di valutazione degli interventi vi è la **quantificazione del ritorno degli investimenti**, la **garanzia di continuità nel tempo dell'attività** a cui il risparmio energetico si riferisce e l'instabilità del **quadro normativo**

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)

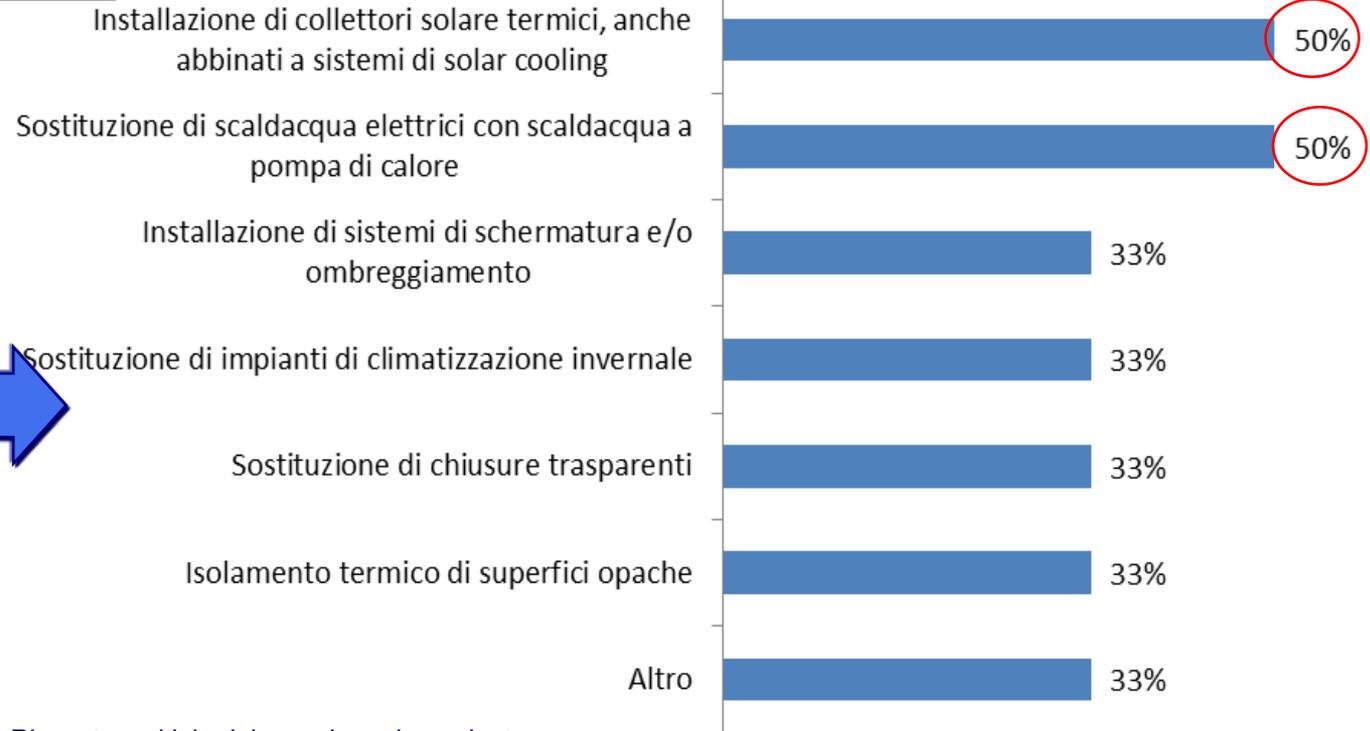
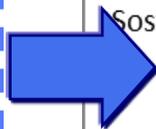


**Il 67% delle banche valuta per il 2013 l'avvio di finanziamenti per interventi di efficienza energetica**

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**

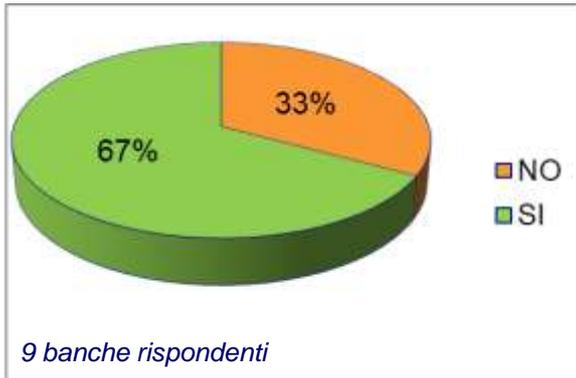
9 banche rispondenti

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**



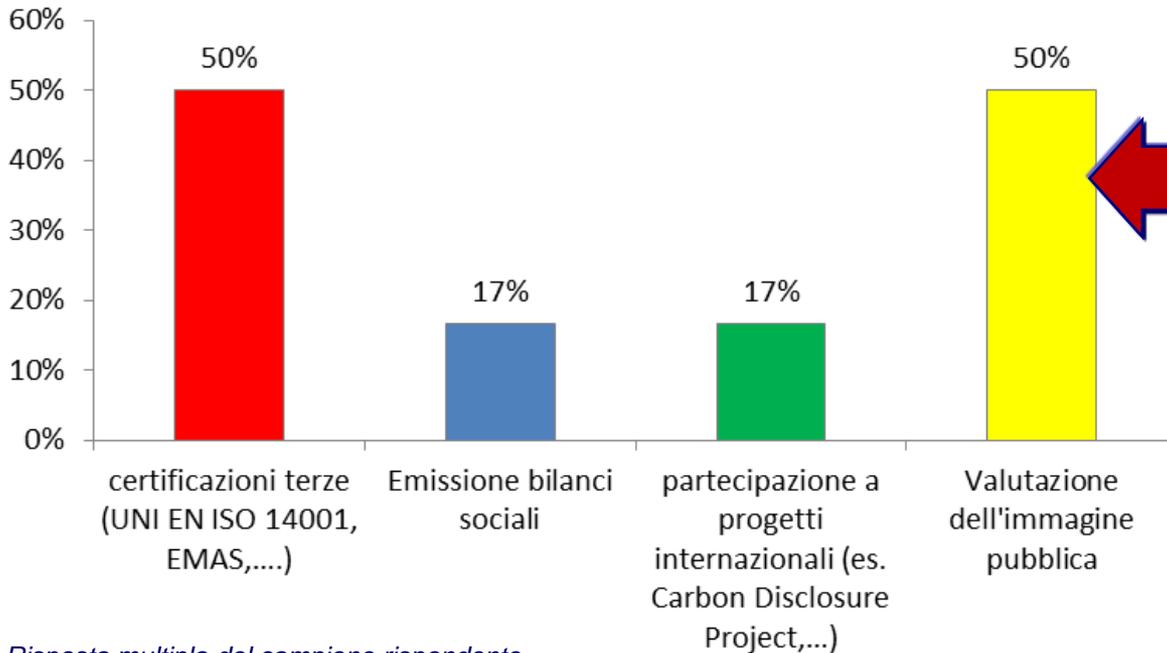
Risposta multipla del campione rispondente

# Ambiente e Comunicazione



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



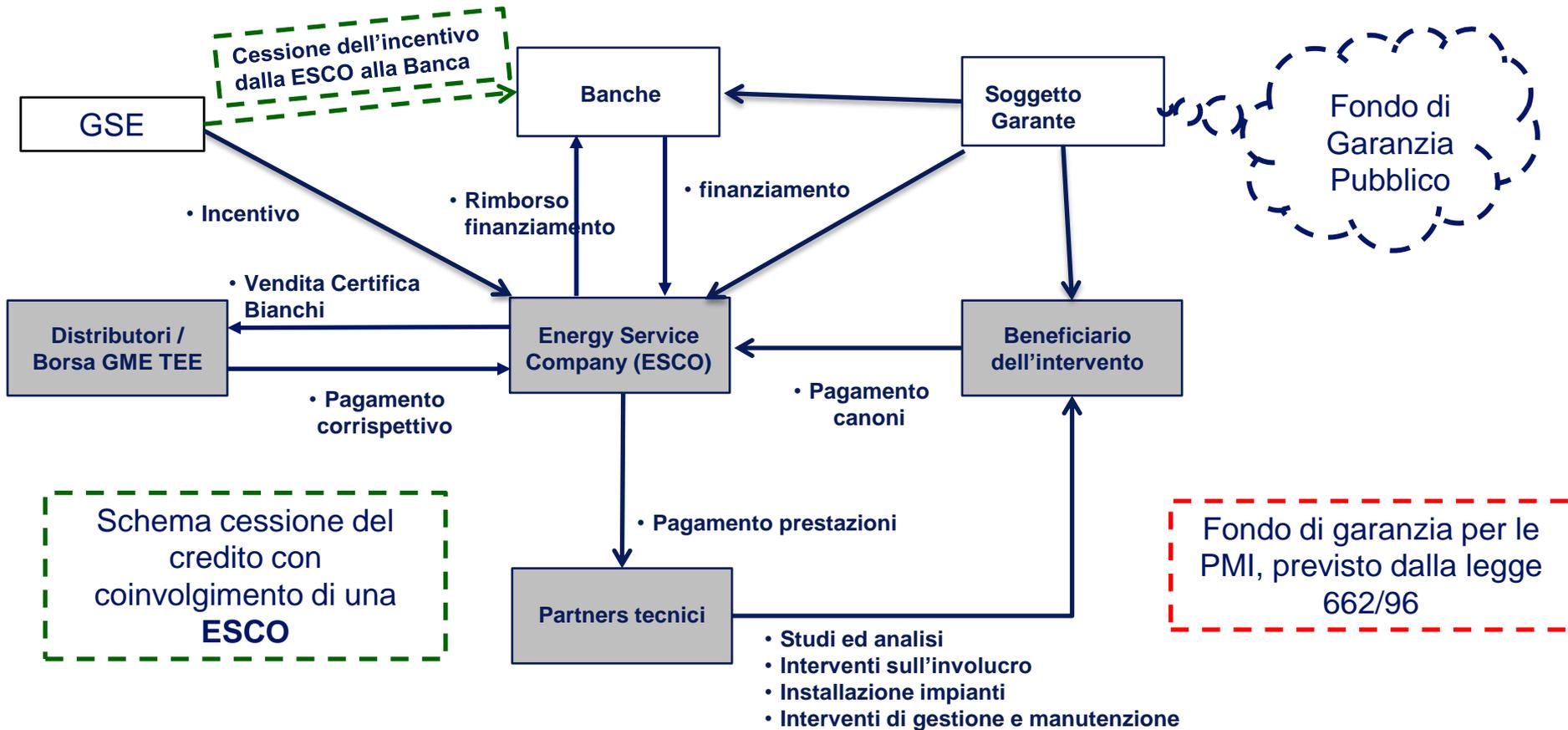
Risposta multipla del campione rispondente

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

# Cessione del Credito anche per il Conto Termico

Il decreto ministeriale 28/12/2012, noto come «Conto Termico», presenta interessanti elementi per le banche per la realizzazione di prodotti finanziari per l'abilitazione di interventi di efficienza nel settore privato e pubblico.



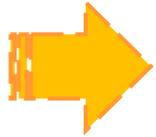
# Position Paper ABI - feb. 2013

## su Conto Termico e Cessione del Credito

- Le operazioni di finanziamento nel comparto energetico sono **in genere assistite dalla canalizzazione degli incassi** ovvero dalla **cessione integrale alla banca del credito vantato dal mutuatario** derivante dalla concessione delle tariffe incentivanti previste dalla normativa di riferimento.
- **La cessione del credito** derivante dalle tariffe incentivanti riveste un ruolo rilevante per i soggetti finanziatori, in quanto **consente a questi ultimi di acquisire una garanzia aggiuntiva a mitigazione del rischio di credito**, aumentando di conseguenza le possibilità di accesso al credito dei soggetti ammessi agli incentivi che dovranno realizzare i relativi investimenti.
- In particolare, nel comparto del fotovoltaico, la cessione di credito è specificatamente prevista dalla disciplina attuativa del Conto Energia.

- Per quanto riguarda **il conto termico, il decreto ministeriale del 28 dicembre 2012 non specifica che il credito generato dall'incentivo possa essere ceduto a garanzia del finanziamento**. Tale possibilità potrebbe peraltro essere prevista dalle **Regole Applicative del GSE**, quantunque è di tutta evidenza che l'ammontare dell'incentivo per la realizzazione delle iniziative in questo caso previste sia in generale molto meno rilevante.
- Al riguardo, **appare opportuno limitare tale ipotesi ai soli casi nei quali l'investimento da realizzare, e di conseguenza l'incentivo, superi una determinata soglia dimensionale**. Ciò al fine di evitare che GSE debba gestire un numero eccessivamente elevato di richieste di cessione del credito di importo unitario limitato e che, anche dal punto di vista economico, non giustificherebbero, per il beneficiario, i costi connessi all'operazione di cessione del credito (in particolare realizzazione dell'operazione attraverso atto pubblico o scrittura privata autenticata dal notaio).

- **La soglia dimensionale dell'investimento che si ritiene possa essere considerata è pari a 25.000 euro.**
- **Sarebbe inoltre opportuno limitare l'ipotesi della cessione del credito ai soli casi nei quali l'investimento, sopra la soglia anzidetta, sia realizzato attraverso il ricorso a un finanziamento erogato da banche o intermediari finanziari.** Tale vincolo, limiterebbe ulteriormente il numero delle pratiche che il GSE dovrebbe gestire e sarebbe coerente con l'obiettivo di favorire l'accesso al credito da parte dei soggetti privati/amministrazioni pubbliche interessate ad avvantaggiarsi delle opportunità previste dal nuovo Conto Termico.



## Cumulabilità con fondi di garanzia

Verifica delle condizioni di cumulabilità delle agevolazioni previste con i benefici conseguenti l'accesso al fondo di garanzia per le PMI gestito da Medio Credito Centrale, **con gli incentivi** derivanti dal «conto termico» (e dal «conto energia»)

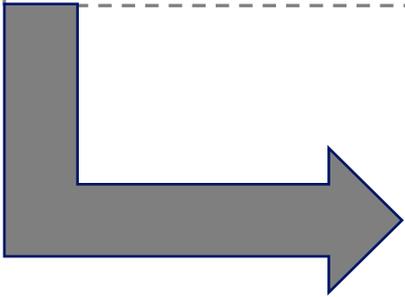


## Costi correlati

Sono da valutare i costi correlati alle procedure, come l'atto notarile, necessarie per l'attivazione della cessione del credito in relazione all'entità degli incentivi erogati.

# Contratti tipo di rendimento energetico

«Entro novanta giorni dall'entrata in vigore del presente decreto «**Consip S.p.a.**» e le regioni, anche con il coinvolgimento dell'**ANCI**, tenuto conto delle norme tecniche di cui all'art. 16 del decreto legislativo 30 maggio 2008, n. 115, **sviluppano congiuntamente contratti tipo di rendimento energetico, tra le amministrazioni pubbliche, le ESCO e gli enti finanziatori al fine di facilitare l'accesso agli incentivi** per l'efficienza energetica e la produzione di calore da fonti rinnovabili. Per tale adempimento «Consip S.p.a.» può avvalersi del supporto tecnico dell'ENEA. Tali modelli contrattuali sono resi disponibili anche dal **GSE** sul proprio portale»



**ABI Lab si propone come ulteriore interlocutore per la realizzazione di modelli di contratto tipo.**

**GRAZIE PER L'ATTENZIONE**

**Giorgio Recanati**

*Senior Research Analyst ABI Lab*

*g.recanati@abilab.it*

---