



Green Banking Attitudes

Resultaten van uitgevoerde werken door de heer Karel De Boeck voor het VBO

Voorstellen om de Energie-efficiëntie in België drastisch te verhogen

- Stimuli
- Financiering
- Certificatie

Werkgroep georganiseerd door VBO-FEB in samenwerking met o.a. Voka, Beci, UWE, Febelfin, Agoria, Essenscia, ...

Energie-efficiëntie in België kan en moet veel beter (1)

- Conclusies van de studie McKinsey (2009) “Pathways to world-class energy efficiency in Belgium” die werd gemaakt op vraag van het VBO:
 1. **90%** van het energieverbruik situeert zich in **gebouwen, wegtransport en industrie**
 2. Elk van deze componenten is momenteel **minder energie-efficiënt** dan hun tegenhangers in de **buurlanden**
 3. Het theoretisch **energiebesparingspotentieel** bedraagt **105 miljoen barrel** of oil equiv of **29%** van het **verwachte gebruik** in **2030** en
 4. Verdeelt zich over:

Gebouwen	(48% v/h verwachte verbruik in 2030)
Industrie	(22% v/h verwachte verbruik in 2030)
Wegtransport	(21% v/h verwachte verbruik in 2030)
 5. Het realiseren van de geïdentificeerde verbeteringen inzake energie-efficiëntie zou de **Belgische uitstoot** van broeikasgassen **stabiliseren** op het niveau van 2005 en **23% minder** zijn dan het Business as usual (**BAU**) Scenario

Energie-efficiëntie in België kan en moet veel beter (2)

6. Zelfs dit pad zou **niet** helemaal **voldoende** zijn om de Belgische **20-20-20** doelstelling te halen
7. Dit plan betekent een **jaarlijks energiebesparing** van **4,3 miljard euro** tegen 2030
8. Dit plan vraagt een jaarlijkse **extra-investering** van **1,6 miljard** tussen **2010** en **2020**, en van **2,2 miljard** tussen **2020** en **2030**. Deze worden grotendeels **terugbetaald** door de **energiebesparingen**. De uitvoering van deze projecten **creëert tewerkstelling** en **nieuwe diensten** en **producten**

VBO-FEB, Voka, Beci, en UWE nemen en aanvaarden deze studie als basishypothese voor beleid en actie.

Energie-efficiëntie in België kan en moet veel beter (3)

- **VBO-FEB, Voka, Beci en UWE** willen de motor zijn van het **streven** naar **energie-efficiëntie** in België en stellen de **vraag** naar de optimale **financieringskanalen** en **vormen**
- Een **werkgroep** bestaande uit vertegenwoordigers van **Febelfin, Agoria, Essenscia** en een reeks specialisten uit diverse geledingen, heeft zich over het onderwerp gebogen en **diverse alternatieven onderzocht** als:
 - **Oprichten** van gespecialiseerde **Greenbank(s)**
 - Financieringsbronnen via **EEC, EIB, fiscale stimuli, bestaande banken**
 - Het kopiëren van **bestaande systemen** in **FR** of **NL**

Besluiten inzake financieringsvolumes (1)

Elk van de **4 grote banken** heeft een **onafhankelijke schatting** gemaakt van de **financieringsvolumes** gelieerd aan de **investeringshypothese**n van de **McKinsey studie** en kwam tot een **consensus** inzake onderstaande **financieringstabel** over de periode **2010-2030**.

Raming kredietbehoefte/jaar	Financierings%	Aandeel	2010 2020	2020 2030
	bancair	in "sector"	in mld. EUR	in mld. EUR
Residentiële gebouwen	80%		0.49	0.68
Commerciële gebouwen				
scholen	50%	30%	0.07	0.10
ziekenhuizen	50%	30%	0.07	0.10
overheid	0%	30%	0.00	0.00
andere	80%	10%	0.04	0.05
Wegtransport	80%		0.19	0.25
Industrie	80%		0.23	0.32
Totaal			1.09	1.49

Nieuwe productie kredieten

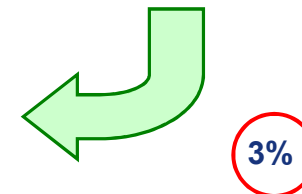
Kredietenmarkt residentieel woningkrediet/j.

Kredietenmarkt ondernemingen/j.

18 mld.

15 mld.

33 mld./jaar



Besluiten inzake financieringsvolumes (2)

Vermits we ons hier concentreren op de projecten m.b.t. ondernemingen laten we het **residentiële** gebeuren buiten beschouwing. Deze laatste **genieten** reeds van een uitgebreid **stimuleringspakket**.

De **evolutie** van de **kredietenomloop**, het **rentevoordeel** en de **geschatte verliezen** op de **Gewestwaarborg** wordt samengevat in **onderstaande tabel**:

<i>in mln. EUR</i>	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	
2010	800	686	571	457	343	229	114																					
2011		800	686	571	457	343	229	114																				
2012			800	686	571	457	343	229	114																			
2013				800	686	571	457	343	229	114																		
2014					800	686	571	457	343	229	114																	
2015						800	686	571	457	343	229	114																
2016							800	686	571	457	343	229	114															
2017								800	686	571	457	343	229	114														
2018									800	686	571	457	343	229	114													
2019										800	686	571	457	343	229	114												
2020											800	686	571	457	343	229	114											
2021												800	686	571	457	343	229	114										
2022													800	686	571	457	343	229	114									
2023														800	686	571	457	343	229	114								
2024															800	686	571	457	343	229	114							
2025																800	686	571	457	343	229	114						
2026																	800	686	571	457	343	229	114					
2027																		800	686	571	457	343	229	114				
2028																			800	686	571	457	343	229	114			
2029																				800	686	571	457	343	229	114		
2030																					800	686	571	457	343	229	114	
2031																						800	686	571	457	343	229	114
2032																							800	686	571	457	343	229
2033																								800	686	571	457	343
2034																									800	686	571	457
2035																										800	686	571
2036																											800	686
cumul uitstaande financiering	800	1486	2057	2514	2857	3086	3200	3200	3200	3200	3200	3200	3200	3200	3200	3200	3200	3200	3200	3200	3200	3200	2400	1714	1143	686	343	114
(1) rentelast op cumul IK-tarief	42.4	78.7	109	133	151	164	170	169.6	169.6	169.6	169.6	169.6	169.6	169.6	169.6	169.6	169.6	169.6	169.6	169.6	169.6	169.6	127	90.9	60.6	36.3	18.2	6.06
(2) rentelast op cumul OLO-tarief + 50 bps	36	66.9	92.6	113	129	139	144	144	144	144	144	144	144	144	144	144	144	144	144	144	144	144	108	77.1	51.4	30.9	15.4	5.14
Voordeel (2) tgo. (1)	6.4	11.9	16.5	20.1	22.9	24.7	25.6	25.6	25.6	25.6	25.6	25.6	25.6	25.6	25.6	25.6	25.6	25.6	25.6	25.6	25.6	25.6	19.2	13.7	9.14	5.49	2.74	0.91
Loan Loss	1.6	2.97	4.11	5.03	5.71	6.17	6.4	6.4	6.4	6.4	6.4	6.4	6.4	6.4	6.4	6.4	6.4	6.4	6.4	6.4	6.4	6.4	4.8	3.43	2.29	1.37	0.69	0.23

De voornaamste conclusies (1)

- De geschatte **kredietenflux** die uit energie-efficiëntie investeringen ontstaat, bedraagt ongeveer **3%** van de **kredietproductie** in België
- En kan door de Belgische banken **opgenomen** worden **zonder fundingproblemen**
- Wanneer we de residentiële **investeringen** van ongeveer **680 mio buiten beschouwing** laten, spreken we nu van 1,49 miljard – 0,68 miljard = 0,800 miljard kredieten per jaar (2020-2030)
- Er is volgens de **banken geen nood** aan **funding** door **EIB**, en er is **geen programma** voorzien bij **EEC**
- Trouwens zijn de **EIB lijnen** per bank zeer **gelimiteerd** t.o.v. deze bedragen en **onderhevig** aan een reeks **rapporteringvereisten** die de **kostprijs opdrijven**

De voornaamste conclusies (2)

Er is dus **geen nood aan** een aparte **GREENBANK**

Die:

- haar **financiering** zou moeten **regelen** op de **interbankmarkt** aan een **kostprijs afhankelijk van haar rating**
- een **centrale kredietadministratie** zou moeten opzetten met zeker **50 à 60 FTE** in Head office
- een **netwerk van commerciëlen** zou moeten opzetten in **competitie met banknetten**

Bovendien

- situeert een **belangrijk deel** van de **energie-efficiëntie-projecten** zich in “**Gebouwen**”, namelijk 1,08 miljard of 67% (2010-2020)
- **verbeteren** dus de “**Gebouwen**”, **waarop** dikwijls al een **financiering** rust van een hoofdbank en misschien een **hypotheek**
- zou de **Greenbank** dus de **positie** van de **hoofdbank verbeteren** maar zelf **geen kwalitatieve zekerheid** kunnen nemen, zo nodig

De voornaamste conclusies (3)

- **Banken** kunnen dus de **mainstream provider** zijn van de kredieten en dus mee de **motor** zijn van deze beweging naar **energie-efficiëntie** in het kader van de normale en gezonde regels van kredietverlening
- M.a.w. gaan we hier voor een **mainstream oplossing** van een algemeen probleem i.p.v. een **marginaal initiatief in de rand** van het gebeuren
- De banken dringen erop aan dat, om deze **kredietverlening maximaal** te **ondersteunen** en kredietaanvragen professioneel te onderbouwen, een **kwalitatief energieauditrapport** over het te financieren project zou worden toegevoegd aan de kredietaanvraag
- Hier ligt een rol voor **Agoria** en voor de **Regionale werkgeversorganisaties** die beschikken over energieconsulenten voor bedrijven. Waarschijnlijk is hier **meer capaciteit** nodig en dus **opleiding**. Dit kan best gezien als een **opportuniteit** en niet als een last. Deze consulenten zullen een belangrijke aanzwengelingsrol hebben in deze **globale beweging naar energie-efficiëntie**, waarvan de doelstellingen zoals hiervoor aangetoond, zeer **ambitieuus** (moeten) zijn

Prijsvorming van deze kredieten (1)

- De **fundingkost** voor kredieten voor energie-efficiënte investeringen kan worden **gedrukt door een overheidsgarantie** te voorzien voor die kredieten. Dit kan de banken toelaten om die kredieten te verstrekken tegen een **goedkoper tarief** dat kan worden vastgelegd **in functie van de IRS-rentecurve**.
- Deze **Gewestwaarborg** kan verstrekt via de reeds vandaag **bestaande kanalen**:
 - **PMV** voor Vlaanderen
 - het **Waarborgfonds** van het Brussels gewest
 - **Sowalfin** voor het Waalse gewest
- Natuurlijk zullen deze instellingen **grotere volumes** moeten aankunnen **dan vandaag**
- Deze **waarborg** liefst aan **0 %** of een zeer laag tarief
- De **verliezen** die zij in de loop van de tijd zullen lijden zijn te schatten als verwijzing naar meerjarig gemiddelde van de loan loss bij de banken. In de berekeningen werd daarbij uitgegaan van een loan loss van 0,20%

Prijsvorming van deze kredieten (2)

- Gezien vanuit de optiek van een bedrijf zal de zeer **gunstige rentevoet** voor krediet en de garantie **geen doorslaggevende beslissingsparameter** zijn in het project. De **economische merites** inzake energie-efficiëntie zullen dat **wel** zijn
- Een **krediet met gewestwaarborg** zal bij de **banken**
 - **niet wegen** (of zeer weinig) **op de kapitaalverplichtingen** van de banken
 - **niet wegen** (of zeer weinig) **op de kredietcapaciteit** van de bedrijven bij de banken
- De **Gewestwaarborg** en alle **modaliteiten** van werking moeten natuurlijk **onderhandeld** met de **Gewesten**. Het is in elk geval een **goedkopere** vorm van **interventie** dan die welke we zien in Nederland rond de Greenbanken. Het is aan **Voka, Beci** en **UWE** om deze **onderhandelingen** te voeren en tot een goed einde te brengen
- Ook in de **banken** zijn **organisatorische en operationele maatregelen** op te zetten om een **vlot verloop** van deze stroom aan **projecten** te verzekeren

Conclusie

Om de ambitieuze doelstellingen van energie-efficiëntie te bereiken moeten “mainstream” i.p.v. “marginale” middelen worden ingezet:

- De **bedrijven** worden maximaal **aangespoord door de werkgeversorganisaties** en **ondersteund** door een deels bestaand netwerk van **consulenten**, waarvan de **capaciteit** wordt **opgedreven**. Dit is een opportuniteit
- De **fundingkost** voor kredieten voor energie-efficiënte investeringen kan worden **gedrukt door een overheidsgarantie** te voorzien voor die kredieten. Dit kan de banken toelaten om die kredieten te verstrekken tegen een **goedkoper tarief** dat kan worden vastgelegd **in functie van de IRS-rentecurve**
- De **gewesten** verstrekken hun **steun** door het verlenen van een **Gewestwaarborg**. Onderhandelingen hierover worden gevoerd door Voka , Beci en UWE