



Green Banking Attitudes

Résultats des travaux menés par M. Karel
De Boeck pour la FEB

Propositions pour accroître drastiquement l'efficacité énergétique en Belgique

- Incitants
- Financement
- Certification

Groupe de travail organisé par la FEB en collaboration avec le Voka, Beci, l'UWE, Febelfin, Agoria, Essenscia,...

L'efficacité énergétique en Belgique peut et doit être fortement améliorée (1)

- Conclusions de l'étude de McKinsey (2009) "Pathways to world-class energy efficiency in Belgium" commanditée par la FEB:
 1. **90%** de la consommation énergétique se situe dans les **bâtiments**, le **transport routier** et l'**industrie**
 2. Chacun de ces composants est actuellement **moins efficace** sur le plan énergétique que leur pendant dans les **pays voisins**
 3. Le **potentiel d'économie d'énergie** théorique s'élève à **105 millions de barrils** de pétrole ou **29%** de la **consommation attendue** en **2030**:
 4. Se répartit comme suit:

Bâtiments	(48% de la cons. attendue en 2030)
Industrie	(22% de la cons. attendue en 2030)
Transport routier	(21% de la cons. attendue en 2030)
 5. La réalisation des améliorations identifiées en matière d'efficacité énergétique **stabiliserait** les **émissions belges** de gaz à effet de serre au niveau de 2005, soit **23% de moins** que le scénario Business as usual (**BAU**)

L'efficacité énergétique en Belgique peut et doit être fortement améliorée (2)

6. Mais cela ne serait toutefois **pas suffisant** pour atteindre l'objectif 20-20-20 belge
7. Ce plan représente une **économie de la facture énergétique annuelle de 4,3 milliards d'euros** d'ici 2030
8. Ce plan requiert un **investissement supplémentaire** annuel de **1,6 milliard** entre **2010** et **2020**, et de **2,2 milliards** entre **2020** et **2030**. Ces investissements seront **recupérés** en grande partie par les **économies d'énergie**. La réalisation de ces projets **créera** de l'**emploi** ainsi que de **nouveaux produits et services**

VBO-FEB, Voka, Beci, et UWE se réfèrent à cette étude comme point de départ de leur politique et les actions à mener

L'efficacité énergétique en Belgique peut et doit être fortement améliorée (3)

- **VBO-FEB, Voka, Beci et UWE** veulent être le moteur d'une Belgique **plus efficace en matière énergétique** et pour se faire se sont penchés sur le **financement** optimum de cette révolution
- Un **groupe de travail** se composant de représentants de **Febelfin, Agoria, Essenscia** et de spécialistes de tous bords s'est penché sur le sujet et a étudié **diverses alternatives** comme
 - la **création** d'une ou de plusieurs **Greenbank(s)** spécialisée(s)
 - le financement par le biais de la **CEE**, de la **BEI**, d'**incitants fiscaux**, des **banques existantes**
 - l'adoption de systèmes existant en FR ou NL

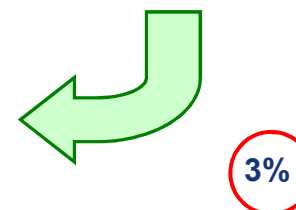
Conclusions quant aux volumes de financement (1)

Chacune des **4 grandes banques** a effectué une **estimation indépendante** des **volumes de financement** liés aux **hypothèses d'investissement** de l'étude McKinsey et est arrivée à un **consensus** concernant le **tableau de financement** ci-dessous pour la période **2010-2030**

Estimation besoin en crédits/an	% de financement	Part	2010 2020	2020 2030
	bancaire	dans le "secteur"	en milliards EUR	en milliards EUR
Bâtiments résidentiels	80%		0.49	0.68
Bâtiments commerciaux				
Écoles	50%	30%	0.07	0.10
Hôpitaux	50%	30%	0.07	0.10
Pouvoirs publics	0%	30%	0.00	0.00
Autres	80%	10%	0.04	0.05
Transport routier	80%		0.19	0.25
Industrie	80%		0.23	0.32
Total			1.09	1.49

Nouvelle production crédits

Marché des crédits crédit immobilier résidentiel/an 18 milliards
 Marché des crédits entreprises/an 15 milliards
33 milliards/an



Conclusions quant aux volumes de financement (2)

Nous concentrant ici sur les projets relatifs aux entreprises, nous ne prenons pas en considération le marché **résidentiel**. Ce dernier **bénéficie** déjà d'un vaste **ensemble de mesures de stimulation**.

L'évolution des **crédits**, de l'**avantage en matière d'intérêts** et des **pertes estimées** sur la **garantie régionale** est résumée dans le **tableau ci-dessous**:

en millions EUR	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	
Cumul financement en cours	800	1486	2057	2514	2857	3086	3200	3200	3200	3200	3200	3200	3200	3200	3200	3200	3200	3200	3200	3200	3200	2400	1714	1143	686	343	114	
(1) Charges d'intérêts sur cumul tarif crédit d'investissement	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	127	90.9	60.6	36.3	18.2	6.06	
(2) Charges d'intérêts sur cumul tarif OLO + 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	108	77.1	51.4	30.9	15.4	5.14	
Avantage (2) vs (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	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	4.8	3.43	2.29	1.37	0.69	0.23	

Les principales conclusions (1)

- Le **flux** de crédits pour les investissements en efficacité énergétique est estimé à environ **3%** de la **production de crédits** en Belgique
- Ce volume peut être **absorbé** par les banques belges **sans problème de financement**
- Lorsque nous ne tenons pas compte des **investissements** résidentielles d'environ **680 millions**, il est alors question de 1,49 milliards – 0,68 milliards = 0,800 milliards de crédit par an (2020-2030)
- Selon les **banques**, un **financement** de la part de la **BEI** n'est **pas nécessaire** et **aucun programme de financement** n'est prévu au niveau de la **CEE**
- D'ailleurs, les **lignes de crédit** de la **BEI** par banque sont **très limitées** par rapport à ces montants et **soumises à une série d'exigences de reporting**, qui **accroissent le coût**

Les principales conclusions (2)

Une **Green Bank** distincte n'est donc **pas nécessaire**

Laquelle :

- devrait **régler** son **financement** sur le **marché interbancaire** à un **coût dépendant de son rating**
- devrait mettre une **administration centrale du crédit** sur pied avec certainement **50 à 60 ETP**
- devrait mettre en place un **réseau de commerciaux en concurrence avec les réseaux bancaires**

En outre

- une **part importante** des **projets d'efficacité énergétique** se situent dans les "**Bâtiments**", à savoir 1,08 milliard ou 67% (2010-2020)
- ces projets **améliorent** donc les "**Bâtiments**", **sur** lesquels reposent déjà souvent un **financement** de la banque principale et parfois une **hypothèque**
- La **Green Bank** améliorerait donc la **position** de la **banque principale** mais ne pourrait prendre elle-même aucune **sûreté de qualité**, le cas échéant

Les principales conclusions (3)

- Les **banques** peuvent donc être le '**fournisseur principal**' des crédits et être ainsi le moteur de ce mouvement vers l'**efficacité énergétique** dans le cadre de règles normales et saines d'octroi de crédits
- Autrement dit, nous prôtons une **solution 'globale'** d'un problème général **plutôt qu'une initiative marginale**
- Les banques insistent sur le fait que, pour **soutenir au maximum cet octroi de crédits** et étayer de manière professionnelle les demandes de crédits, il conviendrait de joindre à la demande de crédit un **rapport d'audit énergétique de qualité** sur le projet à financer
- A ce niveau, il y a un rôle à jouer pour **Agoria** et les **organisations patronales régionales** qui disposent de conseillers en questions énergétiques au service des entreprises. Il faudra vraisemblablement **accroître les capacités** et donc les **formations**. Ceci doit être considéré comme une **opportunité** plutôt que comme une charge. Ces conseillers joueront un important rôle catalyseur dans ce **mouvement global vers l'efficacité énergétique**, dont les objectifs, sont (doivent être) très **ambitieux**

Formation du prix de ces crédits (1)

- Le **coût de financement** des crédits pour des investissements en efficacité énergétique peut être **réduit** en prévoyant une **garantie publique** pour ces crédits. Cela peut permettre aux banques d'octroyer ces crédits à un **taux plus avantageux** qui peut être établi en fonction de la **courbe de taux d'intérêt IRS**.
- Cette **garantie régionale** peut être fournie par le biais des **canaux existant**, à savoir:
 - **PMV** pour la Flandre
 - le **Fonds de garantie** pour Bruxelles
 - **Sowalfin** pour la Région wallonne
- Bien entendu, ces institutions devront pouvoir garantir des **volumes plus importants qu'actuellement**
- Cette **garantie** devra être offerte de préférence à **0 %** ou un taux très bas
- Les **pertes** qu'elles subiront au fil du temps peuvent être estimées sur base de une moyenne pluriannuelle des loan loss auprès des banques. Dans les calculs (de ces pertes), on s'est basé sur une loan loss de 0,20%

Formation du prix de ces crédits (2)

- Toutefois, pour une entreprise, ces **taux très favorables** du crédit et de la garantie ne constitueront **pas un paramètre de décision déterminant** dans le projet. Par contre, les **avantages économiques** de l'efficacité énergétique **le seront**
- Un **crédit assorti d'une garantie régionale**
 - **ne pèsera pas** (ou très peu) sur les **engagements en capital** des banques
 - **ne pèsera pas** (ou très peu) **sur la capacité de crédit** de l'entreprise auprès des banques
- La **garantie régionale** ainsi que toutes les **modalités** opérationnelles devront bien entendu être **négociées** avec les **Régions**. Il s'agit en tout cas d'une **forme d'intervention moins coûteuse** que celle que nous observons aux Pays-Bas concernant les Banques vertes. Il revient au **Voka**, à **Beci** et l'**UWE** de mener ces **négociations** au niveau régional
- Dans les **banques**, il conviendra aussi de prévoir des **mesures organisationnelles et opérationnelles** pour assurer un **bon déroulement** de ce flux de **projets**

Conclusion

Pour réaliser les objectifs ambitieux en matière d'efficacité énergétique, il y a lieu de mettre en oeuvre des moyens "globaux" plutôt que "distincts" :

- Les **entreprises** seront **encouragées** au maximum **par les organisations patronales** et **soutenues** par un réseau de **consultants** existant déjà en partie, dont la **capacité sera accrue**. Il s'agit d'une opportunité
- Le **coût de financement** des crédits pour des investissements en efficacité énergétique **peut être réduit en prévoyant une garantie publique** pour ces crédits. Cela peut permettre aux banques d'octroyer ces crédits à un **taux plus avantageux** qui peut être établi **en fonction de la courbe de taux d'intérêt IRS**.
- Les **régions** accorderont leur **soutien** par le biais d'une **garantie régionale**, les négociations à ce sujet étant menées par le Voka , Beci et l'UWE