

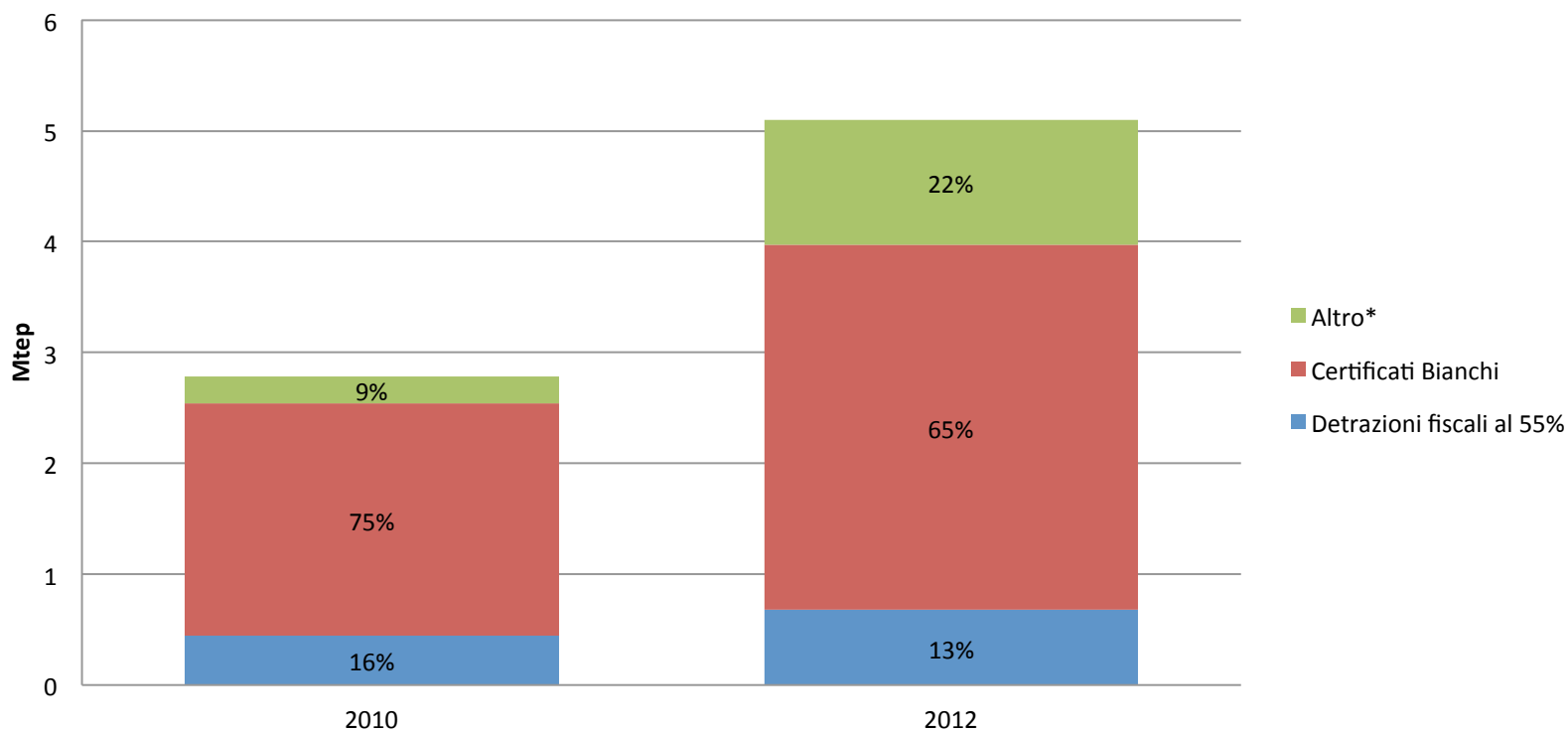
Finanziare l'efficienza energetica - Verona 9 Ottobre 2014



Credito al minor consumo: come sviluppare un mercato maturo per l'efficienza energetica in Italia

Stefano da Empoli, Franco D'Amore, Gloria Marcotullio, Giusy Massaro

Gli incentivi ad oggi

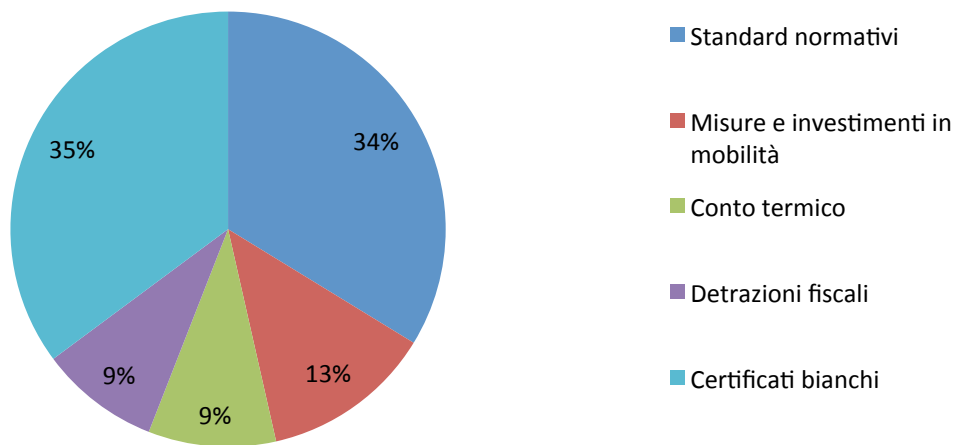


* La voce Altro include gli eco-incentivi e gli interventi previsti dal D. Lgs. 192/05, in particolare la sostituzione di impianti termici nel residenziale

Fonte: PAEE 2014

Gli incentivi al 2020

Ripartizione per strumento dei risparmi al 2020



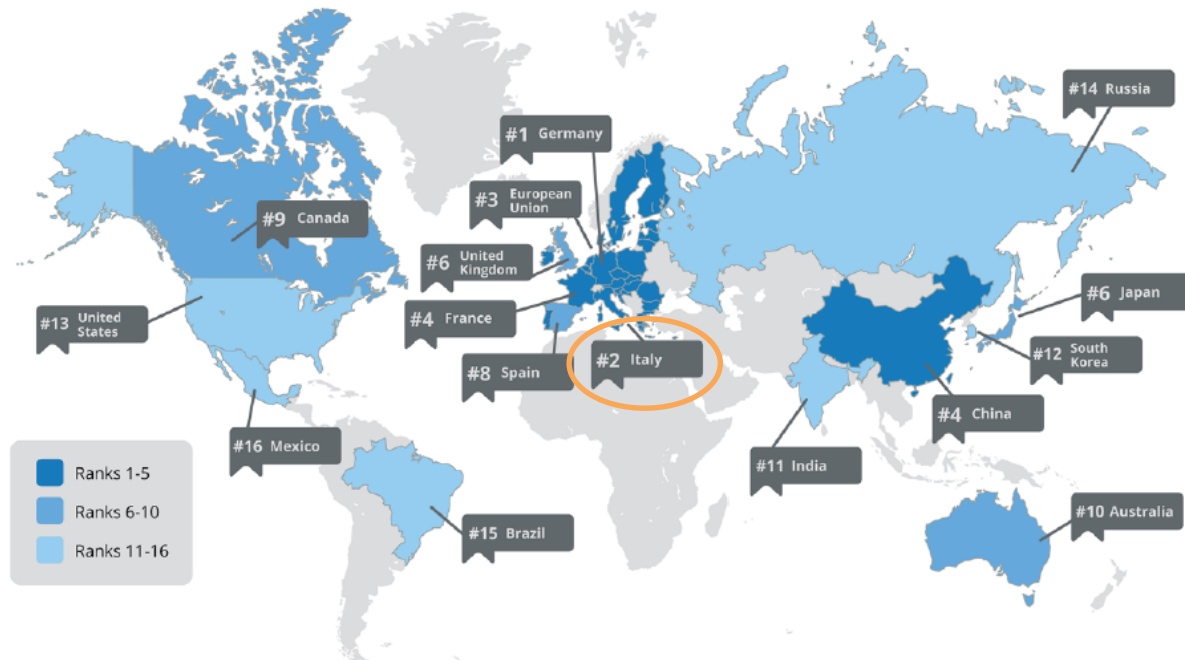
Ripartizione dei risparmi per il periodo 2011-2020

Fonte: PAEE 2014

Benchmark

L'[ACEEE](#) (American Council for an Energy Efficient Economy) ha posizionato **l'Italia al secondo posto** dopo la Germania, tra le economie mondiali più avanzate, per le iniziative in efficienza energetica

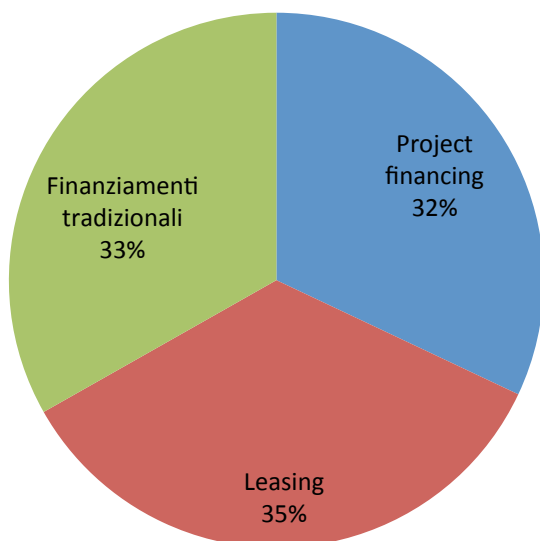
2014 International Energy Efficiency Scorecard



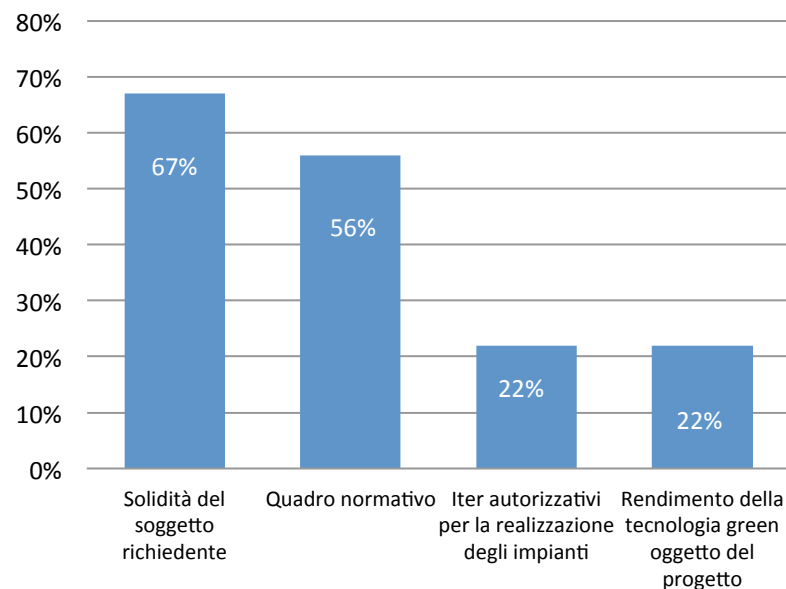
Efficienza energetica in Italia: il ruolo del credito

Secondo le stime di ABI nel periodo 2007 – 2012 sono stati elargiti 25 mld € di finanziamento a rinnovabili e all'efficienza energetica

Finanziamenti a FER e EE (in %)



Elementi di valutazione per la concessione del finanziamento



Fonte: Rilevazione ABI/ABI LAB - Banche e Green Economy, 2013

Gli strumenti pubblici 1/2

Sono stati considerati solo gli strumenti specifici su energia

Strumenti Europei	Risorse (mln €)	Beneficiari
Fondo Europeo per l'efficienza energetica (EEEF)	265	Enti pubblici a livello locale e regionale (tra cui i Comuni), le aziende pubbliche e private che operano al servizio degli enti locali
Programma Elena	30	Autorità locali o regionali, altri enti pubblici o raggruppamenti di enti appartenenti ai 28 Stati membri UE più Norvegia, Islanda e Liechtenstein

Gli strumenti pubblici 2/2

- Sono stati considerati solo gli strumenti specifici su energia
- I riferimenti normativi indicati afferiscono alle ultime modifiche previste

Strumenti Nazionali	Risorse (mln €)	Beneficiari
Nuovo Fondo Kyoto (D.L. 83/2012)	460	Cittadini, condomini, imprese (tra cui le ESCo – Energy Service Company), persone giuridiche private (comprese Associazioni e Fondazioni), soggetti pubblici
Fondo nazionale per l'efficienza energetica (D. Lgs. 102/2014)*	30 (di cui 5 per il 2014 e 25 per il 2015), incrementabili, per il periodo 2014-2020, di 15 da parte del MiSE e 35 da parte del MATTM	Imprese che effettuano interventi di EE, anche tramite ESCo, forme di partenariato pubblico – privato, società di progetto o di scopo appositamente costituite
Detrazioni Fiscali (Legge di stabilità 2014)	n.c.	Persone fisiche, professionisti, società e imprese che sostengono spese per l'esecuzione degli interventi su edifici esistenti
Certificati bianchi (D.M. dicembre 2012)	n.c.	Soggetti che realizzano interventi di efficienza energetica
Conto termico (D.M. dicembre 2012)	900	Amministrazioni pubbliche e soggetti privati, intesi come persone fisiche, condomini e soggetti titolari di reddito di impresa o di reddito agrario
Fondi strutturali	?	PPAA e PMI, in particolare imprese localizzate nelle Regioni "Convergenza" (Campania, Puglia, Calabria e Sicilia)

* Il decreto attuativo contenente le modalità operative avrebbe dovuto essere emanato entro il 18 agosto, ma la scadenza non è stata rispettata

Gli strumenti del privato – Persone fisiche

Istituto di credito	Prodotto	Durata	Tasso	Copertura	Interventi
MPS	Tuttofare Natura	Min 1 anno Max 5 anni	non specificato	Min 3.000€ Max 60.000€	Riqualificazione energetica degli immobili (ad esempio installazione di impianti fotovoltaici, solari termici, interventi sull'involucro esterno dell'edificio etc.) e per acquistare auto ibride, a gpl o a metano.
BNL	BNL Green Famiglie	Max 10 anni	fisso agevolato	Max 100.000	Sostituzione infissi, installazione nuove caldaie, pannelli solari, etc.
BPM	Pacchetto Ecologia Privati	Max 15 anni	variabile maggiorato di 5 pp	Max 150.000	Adozione tecnologie e impianti che contribuiscono alla tutela dell'ambiente e al risparmio energetico
Banca Etica	Mutui prima casa "energetici"	Min 19 mesi Max 25 anni	variabile/rivedibile	80%-100%, a seconda delle garanzie prestate e della tipologia di mutuo (fondiario o ipotecario).	Acquisto e contestuale ristrutturazione di un immobile oppure la sola ristrutturazione con interventi di riqualificazione energetica la costruzione o l'acquisto della prima casa con caratteristiche di efficienza energetica
	Mutuo chirografario ristrutturazione efficiente	Min 19 mesi Max 25 anni	variabile maggiorato di 4,2 pp/rivedibile maggiorato di 4,45 pp/IRS maggiorato di 6,55 pp	Max 150.000€	Ristrutturazione di immobili con criteri di risparmio energetico, con almeno il 50% dell'intervento destinato all'efficienza
	Mutuo micro energia	Max 15 anni	fisso/variabile/rivedibile maggiorato di uno spread	75.000	Impianti fotovoltaici con potenza inferiore a 20 kWp; impianti alimentati da altre fonti di energia rinnovabili; piccoli interventi di efficienza energetica a livello domestico/familiare, compresa la ristrutturazione di impianti
Unicredit	Credit Express Eko	Min 2 anni Max 15 anni		Max 50.000€	Installazione sistemi fotovoltaici e termici, sostituzione caldaia, installazione sistema di climatizzazione ad alta efficienza, altri interventi di efficienza energetica.
BCC (con Legambiente)	Rinnovabili, Efficienza e Azzeramento delle Emissioni	Min 5 anni Max 15 anni	variabile maggiorato di uno spread	Max 100%	Interventi per impianti di energia rinnovabile o efficienza energetica.
	Linea Casa ecologica acquisto	Max 15 anni	variabile maggiorato di uno spread	Max 80%. Max 150.000€	Acquisto e costruzione di abitazioni energeticamente efficienti
	Linea Casa ecologica ristrutturazione	Max 10 anni	variabile maggiorato di uno spread	Max 100%	Interventi di ristrutturazione secondo i criteri dell'efficienza energetica e della bioedilizia.

Gli strumenti del privato – Aziende 1/3

Istituto di credito	Prodotto	Durata	Tasso	Copertura	Interventi
MPS	Finanziamento risparmio energetico	5/7 anni	Variabile maggiorato di uno spread		Realizzazione, acquisizione o ristrutturazione di impianti solari termici, gli interventi per il recupero del calore residuo, la coibentazione, l'impiego di macchinari e sistemi di illuminazione e riscaldamento ecoefficienti
BNL	BNL Green Aziende	Max 10 anni	non specificato	Max80%	non specificato
BPM	Pacchetto Ecologia Aziende	Max 10 anni	Variabile maggiorato di uno spread	2,000,000	Adozione tecnologie e impianti che contribuiscono alla tutela dell'ambiente e al risparmio energetico
Banca Etica	Mutuo Energia Efficiente	Min 19 mesi Max 10 anni	Variabile/rivedibile	100% <75.000€ 80% >75.000€	Riqualificazione complessiva dell'immobile finalizzati alla riduzione del consumo energetico o singoli interventi di efficienza energetica su impianti o immobili

Gli strumenti – Aziende 2/3

Istituto di credito	Prodotto	Durata	Importo	Tasso	Copertura	Interventi
Intesa Sanpaolo	Finanziamento Energia Imprese	Min 5 anni Max 10 anni	Min 250,000€	Variabile	80%	Costruzione di nuovi impianti ad alto rendimento per la produzione di energia da fonti, investimenti di potenziamento delle fonti energetiche esistenti (nelle tipologie di cui ai punti precedenti); riattivazione di vecchi impianti; interventi di riconversione delle fonti da convenzionali ad alternative; spese di razionalizzazione del consumo e miglioramento del rendimento/efficienza degli impianti di produzione di energia; investimenti di risparmio energetico nei processi produttivi con particolare riguardo alle attività ad alto assorbimento energetico (cartiere, fonderie ecc.)
	Finanziamento Sostenibilità Business	Min 2 anni max 5 anni	Max 750.000€	Fisso/variabile	Max 100%	Rimozione e smaltimento di manufatti contenenti cemento amianto dagli edifici; spese per la coibentazione degli edifici; miglioramento della sicurezza sui luoghi di lavoro e riduzione dell'impatto ambientale.

Gli strumenti del privato – Aziende 3/3

Istituto di credito	Prodotto	Durata	Importo	Tasso	Copertura	Interventi
Unicredit	Mutuo chirografario	Min 7 anni Max 12 anni		Fisso/variabile	Max 80%	Installazione sistemi fotovoltaici e termici, sostituzione caldaia, installazione sistema di climatizzazione ad alta efficienza, altri interventi di efficienza energetica.
	Leasing strumentale		Min 10.000	Fisso/variabile		
	Leasing immobiliare		Min 100.000	Fisso/variabile		
UBI Banca	Nuova Energia - Fonti rinnovabili e Risparmio energetico	Max 12 anni Chirografari Max 18 Ipotecari		Fisso/variabile	Max 100%	Investimenti finalizzati alla produzione di energia di fonti rinnovabili o a basso impatto ambientale (i.e. energia eolica, solare, idraulica, biomasse), alla razionalizzazione del consumo e del risparmio energetico (compresi i cosiddetti interventi di bioedilizia) e al miglioramento dell'efficienza energetica.
BCC (con Legambiente)	Rinnovabili, Efficienza e Azzeramento delle Emissioni	Min 5 anni Max 15 anni		Variabile maggiorato di uno spread	Max 100%	Interventi per impianti di energia rinnovabile o efficienza energetica.
	Linea Casa ecologica acquisto	Max 15 anni		Variabile maggiorato di uno spread	Max 80%. Max 150.000€	Acquisto e costruzione di abitazioni energeticamente efficienti
	Linea Casa ecologica ristrutturazione	Max 10 anni		Variabile maggiorato di uno spread	Max 100%	Interventi di ristrutturazione secondo i criteri dell'efficienza energetica e della bioedilizia.

Un possibile nuovo protagonista: le utility

Azienda	Soluzioni proposte
Axpo	<ul style="list-style-type: none">-Energy efficiency monitor-Audit energetico-Track & target (monitoraggio dei consumi)-Cogenerazione (noleggio e manutenzione da 4 a 10 anni)-Caldaia a condensazione (noleggio e manutenzione da 4 a 6 anni)-Illuminazione efficiente (vendita/noleggio)
Eni	<ul style="list-style-type: none">-Iniziativa di sensibilizzazione (Eni 30%, Eni si toglie la cravatta) e servizi di informazione al pubblico-Attività di consulenza (es.: valutazioni di fattibilità impianti di cogenerazione, individuazione interventi per ottenere TEE)
Edison	<ul style="list-style-type: none">-Check energetico-Attività di consulenza-Installazione impianto FV (per autoproduzione) mantenendone la proprietà e finanziandosi con parte del risparmio conseguito, e dando possibilità di riscatto dopo un periodo di tempo concordato
Enel	<ul style="list-style-type: none">-Vendita kit (FV, solare termico, domotica)-Vendita apparecchiature/dispositivi, quali caldaie a condensazione, climatizzatori, scaldacqua a pompe di calore, testine termostatiche, lampadine a LED, con possibilità di pagare a rate sulle bollette e restituzione degli interessi in bolletta
Eon	<ul style="list-style-type: none">-Vantaggio Casa Efficiente (certificazione energetica con pagamento rateizzato in bolletta e prezzo energia bloccato per 2 anni)-Certificazione energetica della casa (con prezzo speciale per clienti Eon); Kit Eon Vantaggio Sole (impianto FV)-Check-up energia-Audit energetico per le aziende
Sorgenia	Vendita di prodotti Consumo Intelligente (dispositivi per il risparmio immediato di energia: MyPres, EnerGenio, TVStandbyStop, PCStandbyStop, ContaWatt)

Alcuni strumenti finanziari esteri

Paese	Iniziative
UK	<ul style="list-style-type: none">• ReEnergise Finance*: Fondo per finanziare efficienza energetica per PMI
California	Progetto PACE (Property assessed clean energy) attraverso il quale il Governo emette bond per la costituzione di un fondo che finanzia gli investimenti dei proprietari degli immobili in efficienza energetica e rinnovabili. Tali prestiti verranno restituiti attraverso un aumento delle tasse sulla proprietà immobiliare
Libano	NEEREA (National Energy Efficiency and Renewable Energy Action) per investimenti in rinnovabili e efficienza energetica da parte dei privati. Per investimenti fino a 1 milione € vengono concessi finanziamenti a tassi agevolati (0%) - oltre tale importo al 3% - da rimborsare in 5,10 anni. Si può accedere ai prestiti attraverso le banche private, agevolati dalla Banca Centrale attraverso una riduzione dei requisiti patrimoniali

*ReEnergise Finance è una società di servizi finanziari che opera esclusivamente nel mercato dell'efficienza energetica e delle rinnovabili

Questioni aperte

- rispetto alle istituti di credito, quali strumenti possono agevolare la concessione di crediti legati al finanziamento di progetti di efficienza energetica? Come aumentare il peso della componente progettuale rispetto alle garanzie di altra natura nelle decisioni di concessione del credito? Quali partenariati tra pubblico e privato si possono immaginare?
- Rispetto alla domanda e all'offerta di servizi energetici volti all'efficientamento energetico, quali strumenti attivi per spingere i consumatori (sia domestici che non) a considerare l'efficienza energetica come una delle principali leve per ridurre i costi della bolletta? Come rendere i dati sui consumi centrali in questo processo e quali modalità di gestione dei dati sui consumi per le imprese che vogliono offrire servizi di efficienza energetica? Quali innovazioni contrattuali dovranno essere introdotte? Quali possibili sinergie con il mondo del credito?
- Quale architettura e modalità di funzionamento del fondo per l'efficienza energetica introdotto dal D.Lgs 102/2014?
- Quali migliori pratiche internazionali per agevolare l'accesso al credito per finanziare interventi di efficienza energetica possono essere prese a modello sia nel privato che come strumenti pubblici?