

#2020FMM

Webiniare SWA

Le financement axé sur les incitations financières &
Le financement de l'action climatique

4-6 Mars 2020



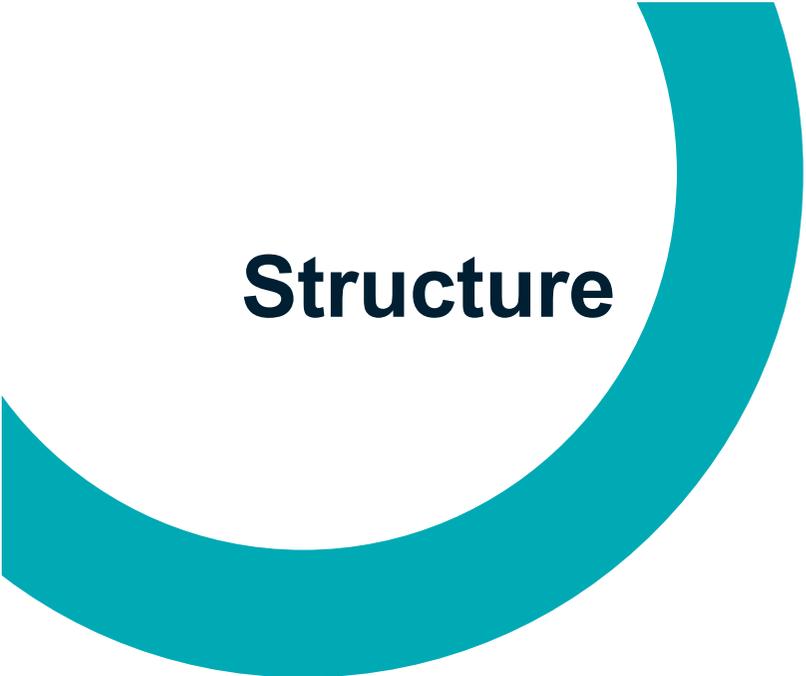
Co-convened by



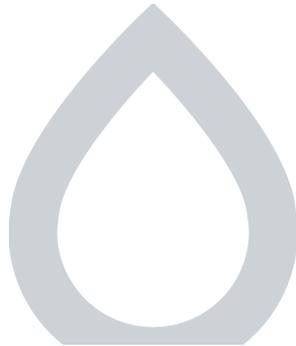
**FINANCE
MINISTERS'
MEETING**

Washington D.C. – 17 April 2020

Structure



- 
- 1 Le financement fondé sur des mesures incitatives
 - 2 Questions-réponses
 - 3 Le financement de l'action climatique
 - 4 Questions-réponses
 - 5 Interventions



#2020FMM

Webinaire SWA

Financement fondé sur des mesures incitatives



Co-convened by



**FINANCE
MINISTERS'
MEETING**

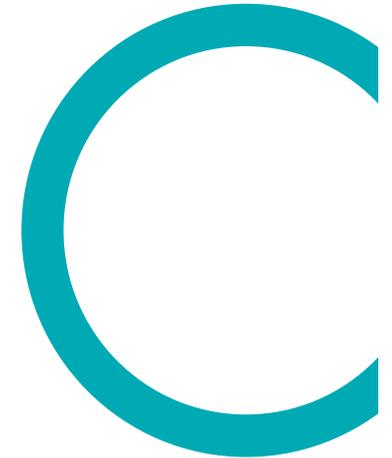
Washington D.C. – 17 April 2020

Le financement fondé sur des mesures incitatives (résultats), qu'est-ce que c'est ?

- **Financement axé sur les résultats (RBF, *results-based financing*)** : un mécanisme qui récompense les **produits ou résultats** par une incitation, après **vérification** de l'obtention du résultat convenu. Cela nécessite souvent un **préfinancement** des activités avant que des paiements soient effectués.

Différent du :

- **Financement fondé sur les intrants** : apporte un financement pour fournir un actif, qui peut ou non générer des résultats. Méthode traditionnelle de financement du secteur.



Le financement axé sur les résultats peut être utilisé à différents niveaux et s'appuyer sur différents degrés de transfert des risques.

Différents niveaux du RBF :

- Sectoriel – par des institutions financières internationales pour inciter les gouvernements à réformer un secteur ou en améliorer les performances
- Sectoriel – par des gouvernements, pour favoriser les performances des entreprises de services publics
- Projets – par des entreprises de services publics pour favoriser la génération de résultats

Différents degrés de transfert des risques :

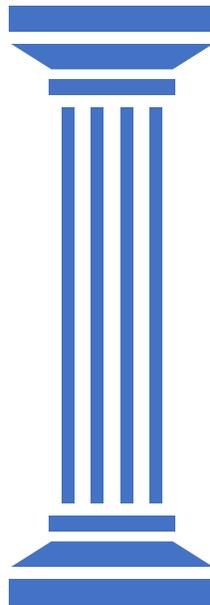
- Mineur – bonification en fonction des performances pour l'obtention de résultats spécifiques
- Majeur – volume élevé de capitaux ou de coûts d'exploitation en jeu en cas de performance insuffisante



Les deux piliers du Programme pour les résultats de la Banque mondiale : les programmes et les ILD

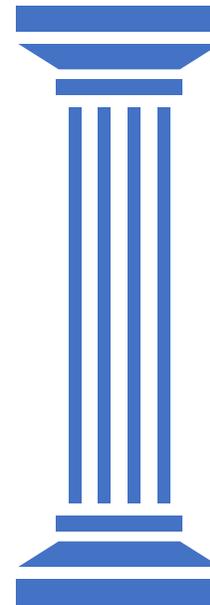
Définition des programmes/ Programme de dépenses

- Le Programme pour les résultats accompagne différents programmes gouvernementaux
- La majorité d'entre eux soutiennent des sous-programmes au niveau sectoriel ou géographique
- Les limites des programmes définissent aussi l'étendue des évaluations à mener



Indicateurs liés au décaissement (ILD)

- Le Programme pour les résultats soutient différents ILD selon les programmes
- Les ILD comprennent des **indicateurs sur les prestations de services, des produits et/ou des résultats**
- Ils comprennent aussi des **indicateurs institutionnels** y compris sur des questions fiduciaires et environnementales et sociales
- Chaque ILD s'accompagne d'un protocole de **vérification** spécifique, appliqué avant le décaissement



Principaux éléments des incitations - Indicateurs liés au décaissement (ILD)

Dans le cadre du fonctionnement du Programme pour les résultats, les fonds sont versés selon des « Indicateurs liés au décaissement (ILD) »

- Selon les programmes, les ILD peuvent fonctionner ainsi :



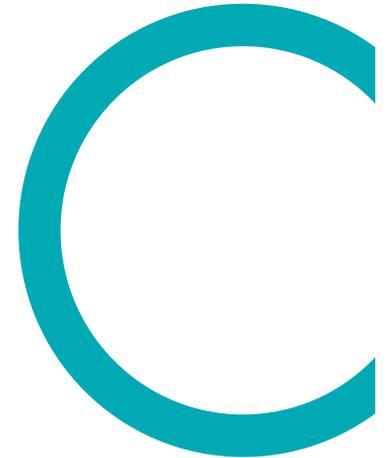
- Les ILD doivent être :



- Les ILD peuvent être extensibles, ce qui signifie que les décaissements sont proportionnels aux progrès vers leur réalisation. Les décaissements bénéficient ainsi d'une base plus stable par rapport à des conditions fondées sur des seuils.

ILD (ou tout modèle de RBF) : mécanismes de vérification

- Modalités de vérification crédibles à mettre en place
- Les vérifications sont généralement prises en charge par des entités gouvernementales indépendantes (qui mènent habituellement des audits) ou par des sociétés privées sous contrat avec le gouvernement
- Chaque ILD doit comporter un protocole de vérification spécifique convenu lors de la préparation et de la validation



Exemple d'ILD pour un projet d'eau et d'assainissement en milieu rural

- ILD 1 : Nombre de personnes ayant **accès** à un approvisionnement en eau amélioré
- ILD 2 : Nombre de points d'eau qui **fonctionnent de manière durable**
- ILD 3 : Nombre de personnes ayant **accès** à une installation d'assainissement améliorée
- ILD 5 : Nombre de villages qui **atteignent et maintiennent** un niveau d'assainissement à l'échelle de toute la communauté
- ILD 7 : Nombre d'entités qui soumettent des données de suivi et d'évaluation du secteur **précises et complètes**
- ILD 8 : **Création** et bon fonctionnement d'un organisme d'assistance au milieu rural

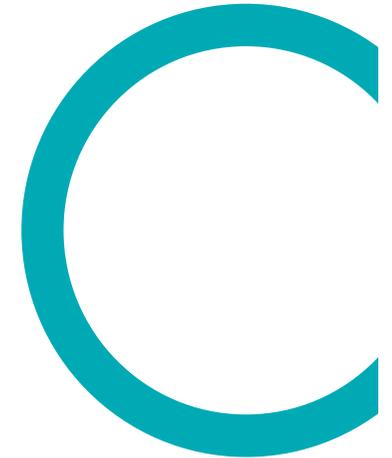
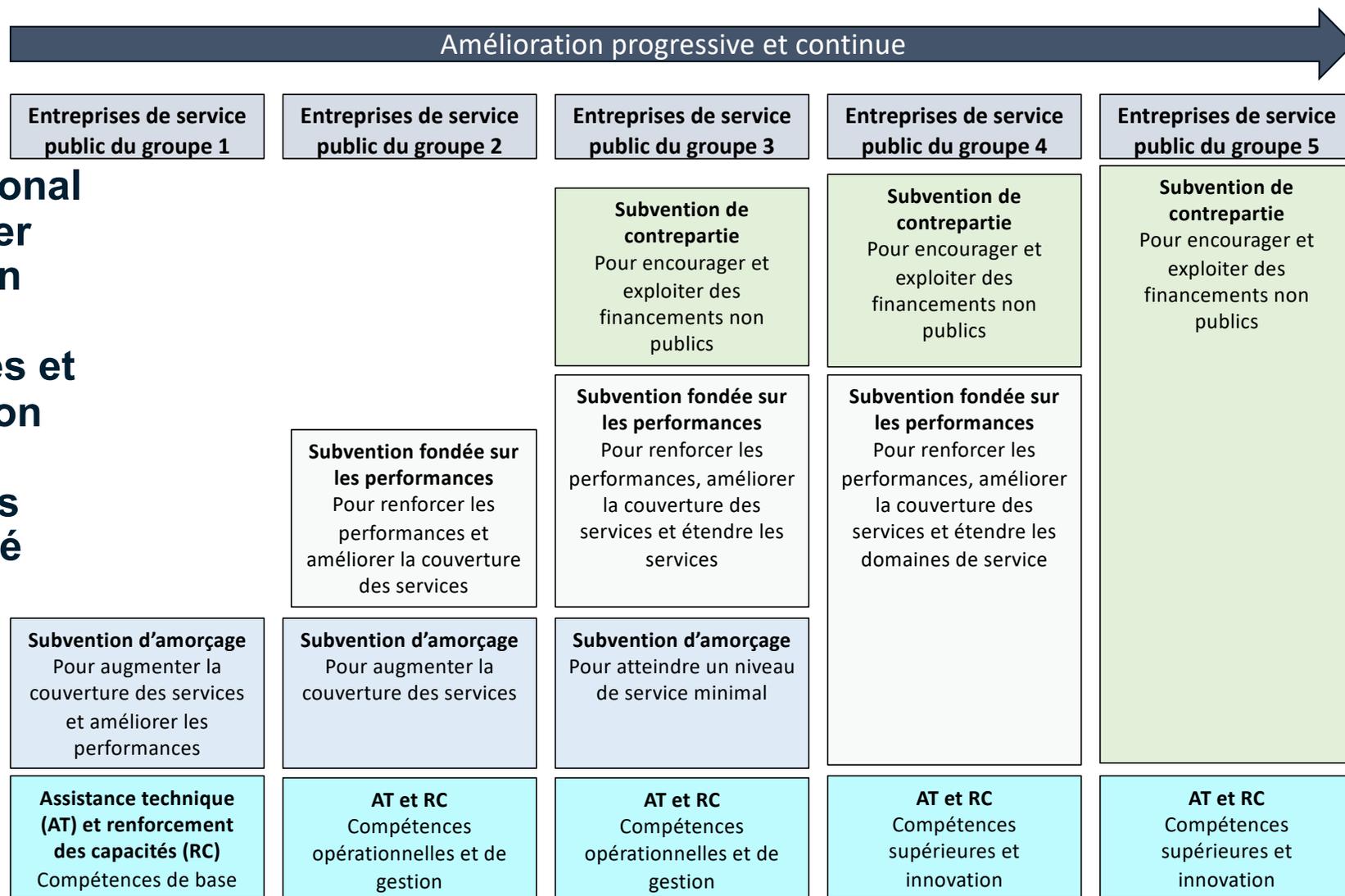
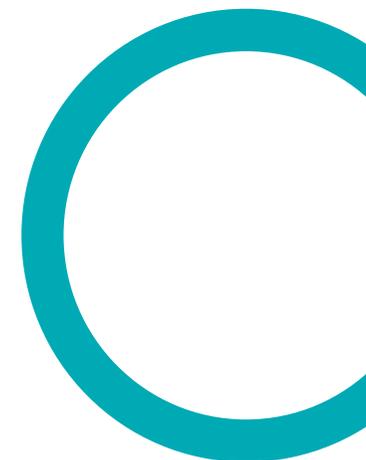


Schéma national pour favoriser l'amélioration des performances et la mobilisation des financements par le marché

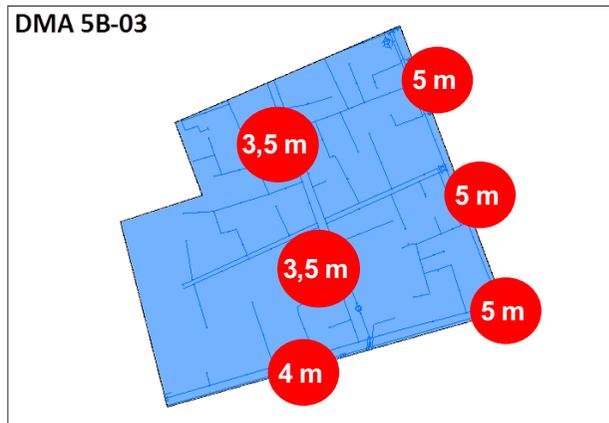


RBF au niveau d'un projet pour améliorer l'efficacité grâce à la réduction de l'eau non facturée – Hô Chi Minh-Ville, Viet Nam

- Type de contrat - fondé sur les résultats : concevoir, définir et appliquer un contrat doté d'une forte composante de performance
- Paiement :
 - Faible tarif fixe
 - « Calendrier des activités tarifées » pour la création des secteurs (*district meter area*, DMA) (prix forfaitaire par DMA créé)
 - Commission de performance en fonction de la réduction des fuites (en m³)
 - Devis quantitatif (fourniture et installation) pour les travaux imprévus et les travaux pour le raccordement de nouveaux clients
- Durée du contrat - 4 ans + période de maintenance d'un an
- Indicateur de performance :
 - m³/jour
 - Mais avec une disposition spéciale pour les ajustements causés par les variations de pression
- Suivi : compagnie des eaux de Hô Chi Minh-Ville, avec le soutien d'un consultant spécialisé

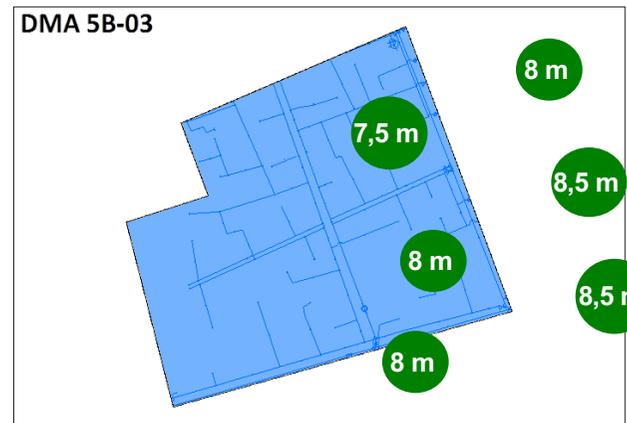


Avantage de la réduction des fuites



Pression avant

AVANT (septembre 2010)	
Offre (m ³ /jour)	3 487
Consommation (m ³ /jour)	1 461
Pression moyenne (m)	4
Volume d'eau non facturée (m ³ /jour)	2 026
% d'eau non facturée	58 %

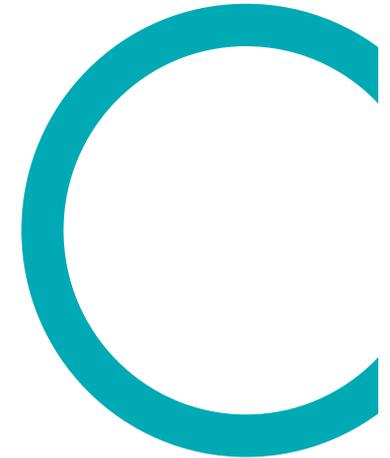


Pression après

Réduction de l'eau non facturée		APRÈS (octobre 2011)	
1 718 m ³ /jour		Offre (m ³ /jour)	1 891
		Consommation (m ³ /jour)	1 583
		Pression moyenne (m)	8
		Volume d'eau non facturée (m ³ /jour)	308
		% d'eau non facturée	16 %

Résumé des résultats – Hô Chi Minh-Ville, Viet Nam

- Périmètre :
 - Population desservie d'environ 1 million de personnes
 - Nombre de raccordements : 140 811
 - Longueur du réseau de distribution : 662 063 m
- Résultat :
 - Volume d'eau économisé : 92 000 m³/j (volume final : env. 100 000 m³/j)
 - Près de la moitié du niveau des fuites avant le projet
 - L'eau économisée pourrait desservir 500 000 personnes à Hô Chi Minh-Ville
 - L'énergie économisée (23 000 kWh/j) pourrait desservir 2 500 foyers de Hô Chi Minh-Ville
- Comment :
 - Nombre de DMA créés : 114
 - < **1 %** du réseau de distribution remplacé
 - 8 535 raccordements remplacés = 6 %
 - 12 000 fuites réparées sur 662 km de tuyau = 1 tous les 50 mètres
 - Paiement en fonction des performances : fixe + variable selon les m³/j d'économies



RBF au niveau d'un projet pour améliorer l'efficacité énergétique au travers de SSE

Approche générale :

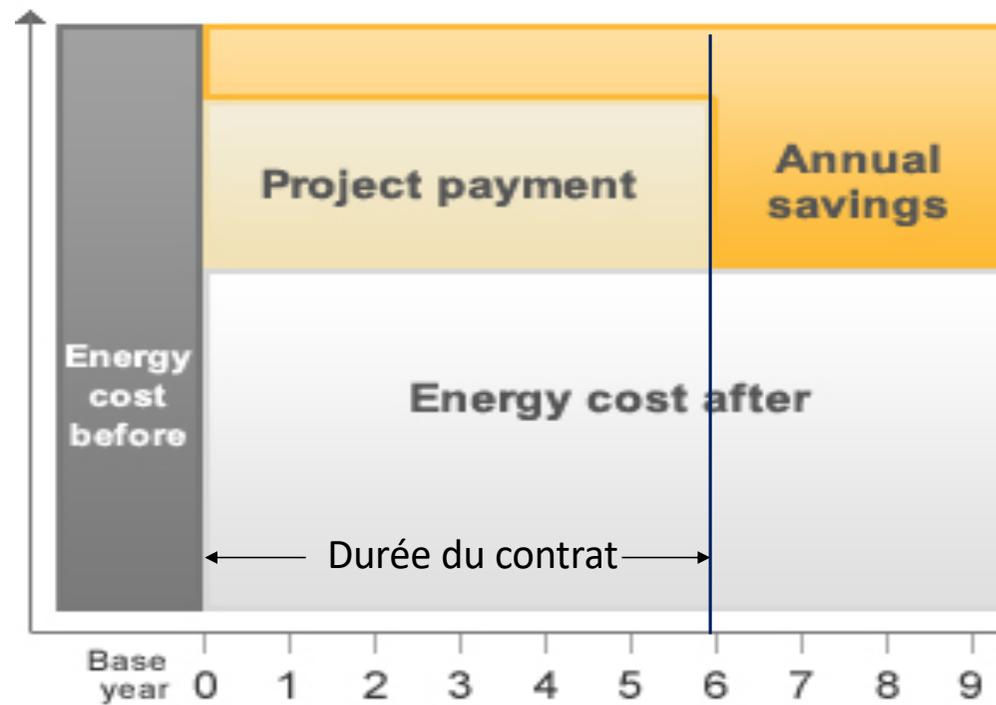
- Fournir ou créer un ensemble complet de services, y compris des audits/analyses énergétiques ainsi que la conception, l'installation, le financement, l'exploitation et la maintenance ; et proposer des garanties sur les performances générées
- Offrir des modèles de financement qui permettent aux compagnies des eaux de payer efficacement pour les investissements en EE à partir d'une part des économies d'énergie réalisées
- Les paiements aux SSE s'appuient sur des résultats démontrés et vérifiés (qui satisfont aux garanties de performances présentées par la SSE)
- La majorité des risques du projet sont pris en charge par la SSE.

Types de services fournis par des SSE :

- Correction du facteur de puissance
- Variateurs de vitesse
- Remplacement de pompes
- Systèmes photovoltaïques
- Systèmes de gestion et de contrôle de l'énergie
- Réhabilitation des systèmes de pompage
- Autre

Par Dilip R. Limaye

Un modèle de performance gagnant-gagnant



Aide fondée sur les résultats (OBA) pour favoriser le financement commercial de l'eau et de l'assainissement au Kenya

Le défi

- Les plans de gestion de la salubrité de l'eau doivent faire face à des populations de plus en plus nombreuses, à des besoins en investissement croissants et au manque d'accès aux financements pour l'eau et l'assainissement
- Les investissements en infrastructures excluent les zones à revenu faible (par ex., les zones de peuplement informelles)
- Analyse du marché et risques perçus pour les emprunts/prêts en faveur de l'eau et de l'assainissement

La solution

- Des réformes sectorielles ont créé un environnement propice aux prêts commerciaux, ce qui a aidé à combler des déficits d'investissement (par ex., Loi kényane sur l'eau 2002/16 ; plans de gestion de la salubrité de l'eau autonomes ; autorité de régulation du secteur indépendante ; protection des recettes)
- L'aide fondée sur les produits cible les populations à revenu faible
- Évaluations de la solvabilité des plans de gestion de la salubrité de l'eau
- Assistance technique pour évaluer la viabilité financière et la faisabilité technique de projets/améliorer la rentabilité des plans
- Garantie des crédits partielle par USAID pour atténuer le risque de crédit des prêteurs

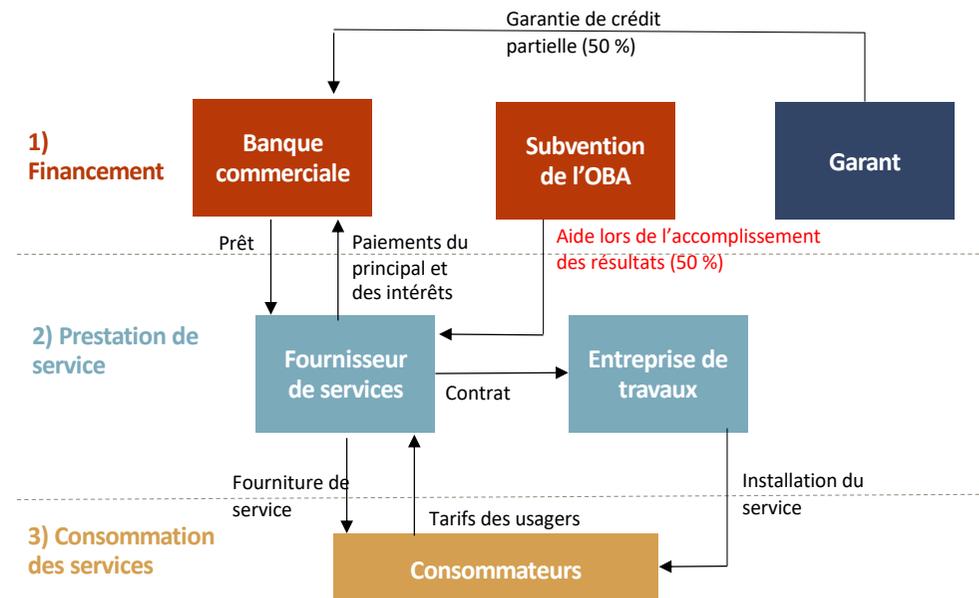


L'OBA pour le financement commercial de l'eau et de l'assainissement au Kenya

Résultat

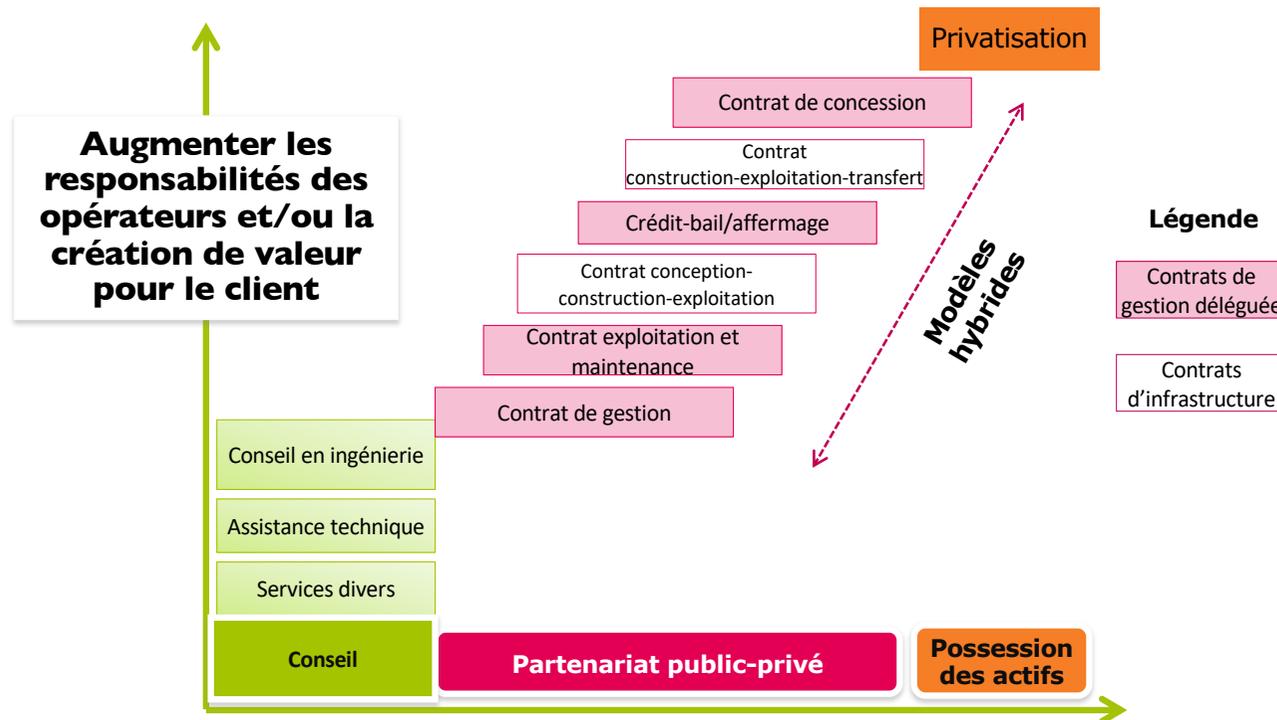
- Pilote : 35 communautés ont emprunté **3,4 millions d'USD** à la banque K-Rep, ce qui a bénéficié à 200 000 personnes
- Projets en cours : 9 sociétés de services publics ont eu accès à **20 millions d'USD** de prêts commerciaux auprès de 4 prêteurs nationaux, aux conditions du marché, ce qui a bénéficié à 300 000 personnes
- À l'avenir : création d'une ligne de crédit unifiée sur l'eau (KPWF) pour mobiliser les capitaux privés locaux en faveur du financement d'infrastructures d'eau et d'assainissement
- Le plan de gestion de la salubrité de l'eau a dû préfinancer l'investissement et n'a reçu la subvention dans le cadre de l'OBA qu'une fois les résultats obtenus

Structure du projet (Kenya OBA Fund)



La subvention de l'OBA associée à une garantie de crédit partielle soutient les prêts domestiques aux fournisseurs de services d'eau

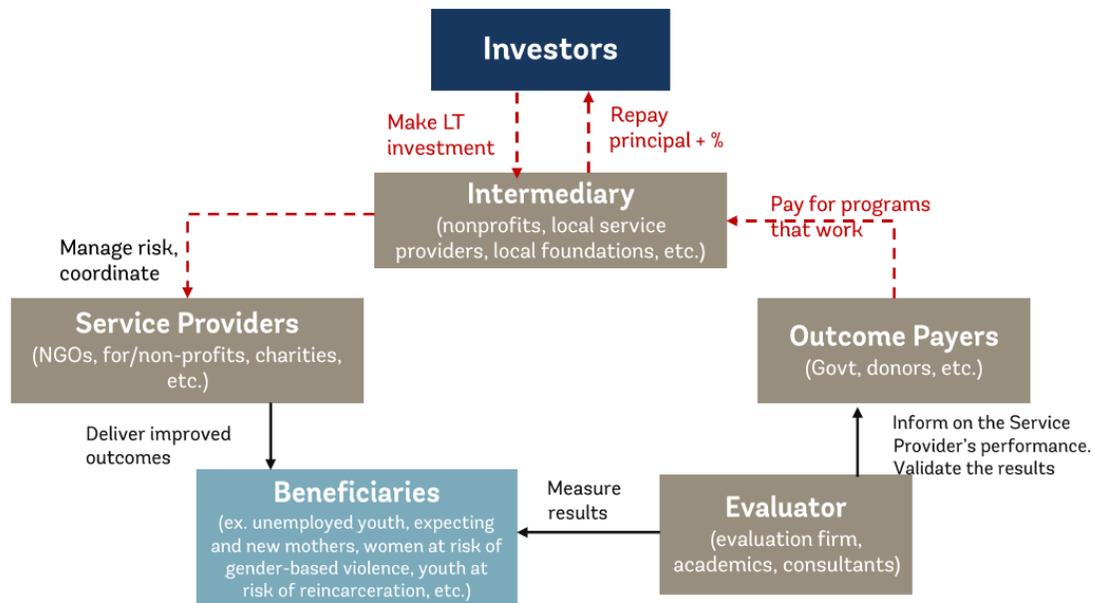
Le financement fondé sur des résultats peut s'appliquer à différents PPP



Augmenter la durée de l'engagement de l'opérateur et/ou renforcer le contexte favorable au PPP

Source : Suez (2014)

Impact Bonds: Financial Structure

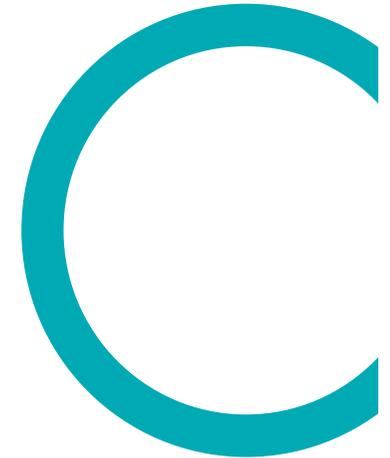


Every impact bond is different, but all include the investor, service providers, outcome funder, and evaluator.



En résumé

- Le financement axé sur les résultats est une approche élargie dans laquelle une partie d'un paiement (au gouvernement, à une entreprise de services publics, à un constructeur) est liée à l'obtention de résultats vérifiables
- Axé sur des résultats, des performances, des mesures incitatives... les termes varient
- Le RBF peut s'appliquer au niveau des secteurs et au niveau des projets
- Le degré de transfert de risque est très variable : d'un simple « bonus » jusqu'à l'association des risques importants et des paiements des coûts d'investissement et d'exploitation
- Changement d'état d'esprit des parties prenantes : passage de « que devrions-nous construire ? » à « que souhaitons-nous obtenir de cet investissement ? »
- Les approches utilisant le RBF entraînent généralement des solutions plus rapides, plus efficaces, plus efficaces et plus durables



#2020FMM

Webinaire SWA

Financement fondé sur l'action climatique



Co-convened by



**FINANCE
MINISTERS'
MEETING**

Washington D.C. – 17 April 2020



Financement climatique pour des services d'eau et d'assainissement résilients

John Garrett

Senior Policy Analyst – WaterAid

Financement climatique et l'approvisionnement en eau et assainissement

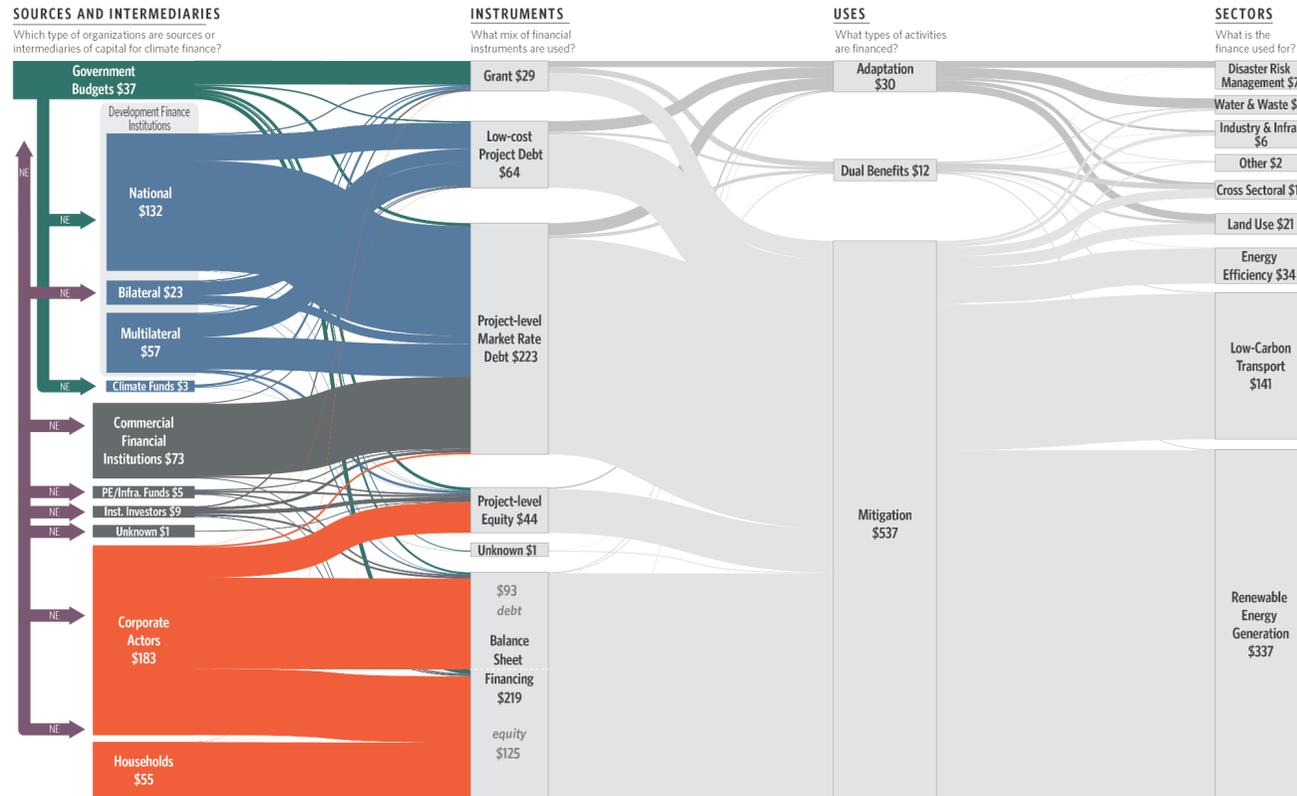
1. Le changement climatique a un impact sur **la durabilité** des services d'eau et d'assainissement
2. Le financement climatique présente une opportunité inexploitée de recentrer l'attention sur un développement résilient
3. Des changements sont nécessaires pour garantir que le financement de l'adaptation soit **d'un volume suffisant, ciblé sur les plus pauvres** et **dépensé efficacement**

Global climate finance flows along their life cycle in 2017 and 2018. Values are average of two years' data, in USD billions

LANDSCAPE OF CLIMATE FINANCE IN 2017/2018

Global climate finance flows along their life cycle in 2017/2018. Values are average of two years' data, in USD billions.

579 BN USD ANNUAL AVERAGE



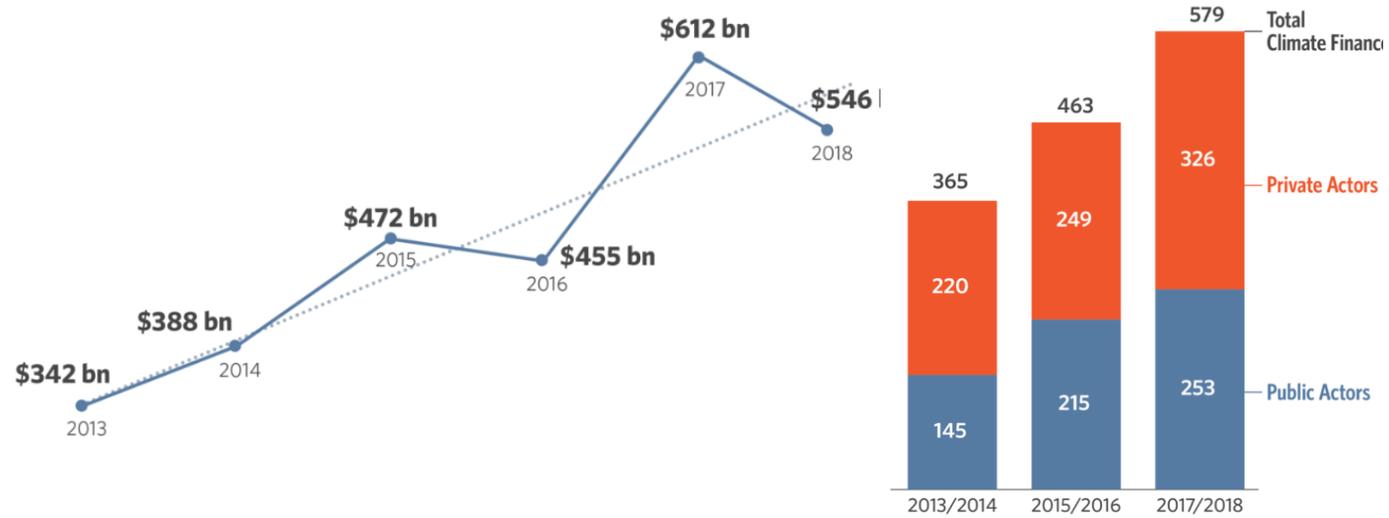
Source: Climate Policy Initiative

KEY

- PUBLIC MONEY
- PUBLIC FINANCIAL INTERMEDIARIES
- PRIVATE FINANCIAL INTERMEDIARIES
- PRIVATE MONEY
- FINANCE FOR INVESTORS & LENDERS
- NE: NOT ESTIMATED

...mais la finance climatique présente une opportunité puissante

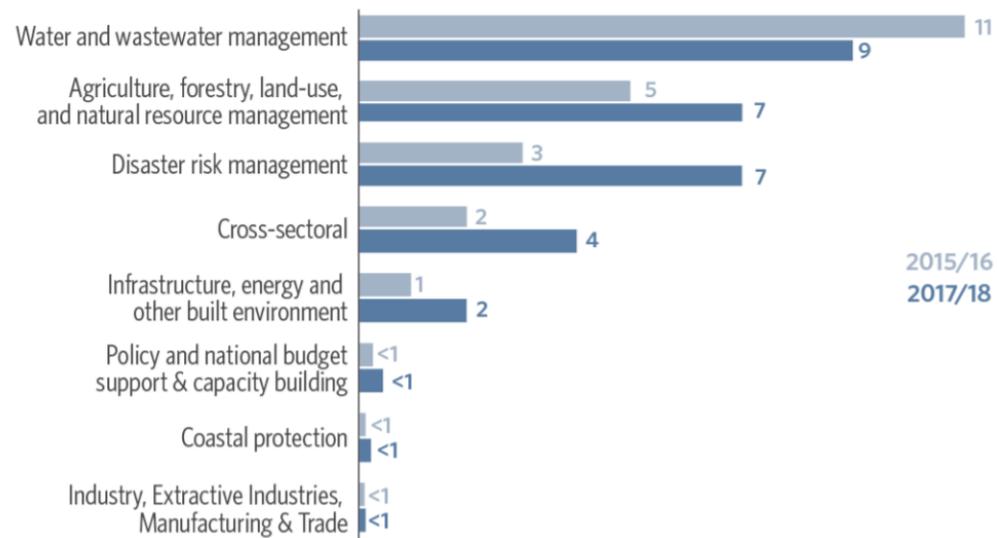
TOTAL DES FLUX MONDIAUX DE FINANCEMENT CLIMATIQUE 2013 -2018



Source: Climate Policy Initiative

FINANCEMENT DE L'ADAPTATION

FINANCEMENT DE L'ADAPTATION PUBLIQUE PAR SECTEUR 2015 - 2018 (milliards USD)



Source: Climate Policy Initiative

...

l'argent pour l'action climatique provient
des budgets d'aide

ÉTAT DES ENGAGEMENTS ET DES CONTRIBUTIONS DU FONDS VERT CLIMAT (En date de février 2020)

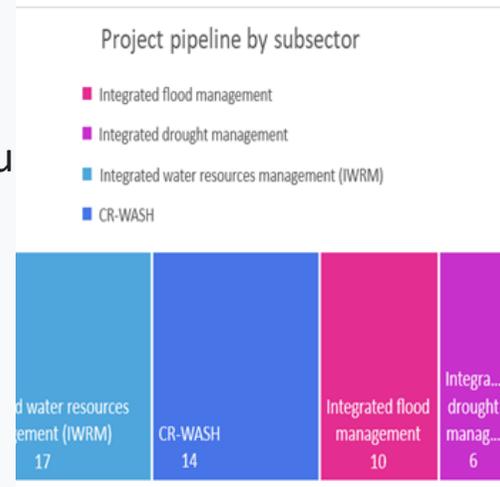


Au début du GCF-1, il y a 14 projets CR-WASH en préparation, demandant 622 millions de dollars de financement du GCF.

La moitié des projets sont en Afrique, principalement en réponse à la sécheresse.

Le reste est réparti dans les Caraïbes, en Asie du Sud et dans le Pacifique, répondant à différents aléas climatiques.

Le FVC élabore des orientations sous-sectorielles pour les pays afin de développer des projets CR-WASH qui répondent aux objectifs climatiques et de développement durable.



Questions - Réponses

