

2. ANALYSES ÉCONOMIQUES ET FINANCIÈRE

1 Les tests économiques habituels, soit le test du coût total en ressources (CTR),
2 le test du client participant (TP) et le test de neutralité tarifaire (TNT), sont
3 réalisés sur l'horizon 2007-2010. Les montants déjà investis par le Distributeur,
4 les clients et les partenaires pendant la période 2003 - 2006 ne sont pas pris en
5 compte.

6 Les analyses économiques utilisent comme intrants les investissements du
7 Distributeur, des clients et des partenaires, les gains énergétiques associés à
8 ces investissements, les coûts évités et la perte de revenus. Les analyses
9 prennent en compte les économies réalisées sur la durée de vie de chacune des
10 mesures implantées sur la période 2007 à 2010.

11 L'analyse financière permet d'illustrer l'impact du PGEE sur les revenus requis du
12 Distributeur, en supposant tous les autres paramètres constants. L'analyse
13 financière est menée en prenant en compte les dépenses du PGEE pour la
14 période 2007 à 2010, les coûts évités et la perte de revenus.

15 Les analyses économiques et financière sont réalisées avec les paramètres
16 suivants :

- 17 • taux d'actualisation nominal de 6,41 %, tel qu'autorisé par la Régie dans
18 la décision D-2006-34 ;
- 19 • taux d'inflation à long terme de 2 % ;
- 20 • tarifs d'électricité en vigueur au 1^{er} avril 2006, tel qu'autorisé par la Régie
21 dans la décision D-2006-34 ;
- 22 • frais d'emprunt capitalisés (FEC) sur une base mensualisée à un taux
23 annuel de 6,41 %, soit le taux moyen du coût en capital prospectif ;
- 24 • taux de taxe sur les produits et services de 6 % ;

Régie de l'énergie
DOSSIER: R-3644 2007
DÉPOSÉE EN AUDIENCE
Date: 6 DEC. 2007
Pièces n°: A24
(en liasse)

**TABLEAU A2-5 : ANALYSES ÉCONOMIQUES
EN M\$ ACTUALISÉS 2007**

en M\$ actualisés de 2007	CTR	TP	TNT
Marché résidentiel			
Diagnostic - résidentiel	99,6	113,2	1,6
Novoclimat			
Volet Unifamiliales et logements privés	26,6	25,7	6,8
Volet Logements sociaux	4,1	4,4	0,4
Énergiguide			
Volet général	94,3	70,6	41,8
Rénovation - logements communautaires et privés	31,5	53,4	(15,3)
Rénovation - logements sociaux	20,7	19,1	4,3
Budget modeste	12,6	18,2	(2,6)
Mieux consommer - résidentiel	177,7	192,8	30,0
Sous-total Réseau intégré	467,0	497,5	67,0
Sous-total Réseaux Autonomes	9,6	5,4	5,0
Sous-Total Marché résidentiel	476,6	502,9	72,1
Marché affaires			
Initiatives -bâtiments			
Volet Bâtiments tarifs G & M	385,2	307,8	131,7
Volet Bâtiments HQD	9,0	NA	9,0
Mieux consommer - affaires			
Volet Diagnostic - affaires	4,8	18,2	(10,6)
Volet Produits Efficaces	137,0	157,5	3,4
Initiatives - Systèmes industriels	54,8	67,8	(2,0)
Sous-total Réseau intégré	590,8	551,2	131,5
Sous-total Réseaux Autonomes	2,8	1,0	1,8
Sous-Total Marché affaires	593,5	552,2	133,2
Marché grandes entreprises			
PIIGE	160,6	97,6	80,6
PADIGE	17,6	10,2	9,0
PIBGE	33,8	25,7	12,4
PAMUGE	279,4	130,2	171,9
Sous-Total Marché grandes entreprises	491,5	263,8	273,8
Sous-total pour l'ensemble des marchés	1 561,6	1 318,8	479,1
Tronc commun pour l'ensemble des marchés Réseau intégré	37,4	(12,8)	75,3
Tronc commun pour l'ensemble des marchés Réseaux autonomes	(0,8)	0,0	(0,8)
Total Tronc commun pour l'ensemble des marchés	36,5	(12,8)	74,5
Pour l'ensemble du PGEÉ	1 598	1 306	554

Notes : CTR = coûts évités du Distributeur – investissements totaux (Distributeur, clients participants et partenaires) ;

TP = facture évitée du client – investissement du client ;

TNT = Coûts évités du Distributeur – investissements du Distributeur – taxe sur le capital + pertes de revenus.

Les totaux et les sous-totaux peuvent être différents de la somme des données en raison des arrondis.

1 L'impact maximal sur les revenus requis du Distributeur, présenté au tableau
 2 A2-6, est de 15,7 M\$ et arrive en 2011. Il représente 0,18 % du revenu requis du
 3 Distributeur de l'année 2006. La hausse significative du coût évité explique en
 4 bonne partie ces résultats.

5 **TABLEAU A2-6 : IMPACT SUR LE REVENU REQUIS DU DISTRIBUTEUR**
 6 **EN M\$ COURANTS**

Marché résidentiel	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015
Impact du compte de frais reportés	4,1	22,4	38,3	55,1	68,2	65,2	62,3	59,3	56,3
Coûts évités par le Distributeur	-11,9	-39,2	-64,0	-90,2	-107,9	-110,1	-112,3	-114,5	-116,9
Pertes de revenus	7,7	25,5	41,0	56,8	66,5	66,5	66,5	66,5	66,5
Impact sur les revenus requis du Distributeur	-0,2	8,7	15,4	21,7	26,8	21,6	16,4	11,2	5,9
Marché affaires	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015
Impact du compte de frais reportés	2,3	13,3	25,0	37,1	47,4	45,4	43,3	41,2	39,2
Coûts évités par le Distributeur	-9,1	-30,2	-55,8	-86,4	-104,5	-106,6	-108,7	-110,9	-113,1
Pertes de revenus	6,0	19,6	35,9	54,7	64,9	64,9	64,9	64,9	64,9
Impact sur les revenus requis du Distributeur	-0,8	2,8	5,1	5,4	7,8	3,7	-0,5	-4,7	-9,0
Marché grandes entreprises	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015
Impact du compte de frais reportés	0,8	4,5	8,1	14,2	17,9	16,6	16,0	15,4	14,8
Coûts évités par le Distributeur	-7,2	-19,7	-47,9	-81,6	-93,0	-94,9	-96,8	-98,7	-100,7
Pertes de revenus	3,8	10,1	24,1	40,2	45,0	45,0	45,0	45,0	45,0
Impact sur les revenus requis du Distributeur	-2,6	-5,1	-15,7	-27,1	-30,2	-33,3	-35,8	-38,3	-40,9
Tronc commun	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015
Impact du compte de frais reportés	1,2	6,8	12,1	17,6	21,9	20,9	20,0	19,0	18,1
Coûts évités par le Distributeur	0,0	-1,2	-8,1	-18,5	-25,1	-25,6	-26,1	-26,6	-27,1
Pertes de revenus	0,0	0,8	5,0	11,2	14,9	14,9	14,9	14,9	14,9
Impact sur les revenus requis du Distributeur	1,2	6,3	9,0	10,4	11,7	10,3	8,8	7,3	5,9
GRAND TOTAL (Mesures et Tronc commun)	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015
Impact du compte de frais reportés	8,4	47,0	83,6	124,1	155,4	148,1	141,5	135,0	128,4
Coûts évités par le Distributeur	-28,2	-90,3	-175,9	-276,7	-330,5	-337,1	-343,8	-350,7	-357,8
Pertes de revenus	17,4	56,0	106,1	162,9	191,2	191,2	191,2	191,2	191,2
Impact sur les revenus requis Réseaux autonomes	-0,2	-0,4	-0,4	-0,5	-0,5	-0,5	-0,6	-0,7	-0,8
Impact sur les revenus requis Réseau intégré	-2,3	12,7	13,7	10,3	16,2	2,3	-11,1	-24,5	-38,1
Impact sur les revenus requis Distributeur	-2,5	12,3	13,3	9,8	15,7	1,7	-11,7	-25,2	-38,9

7
 8 Note : Les totaux et les sous-totaux peuvent être différents de la somme des données en raison des
 9 arrondis.