



**MONTE
DEI PASCHI
DI SIENA**
BANCA DAL 1472

Liquidity and climate risk

Physical risk impacts on the liquidity profile of banks

Francesco Berti
Coordinatore Team Liquidity Risk
Chief Risk Officer Department, Banca Monte dei Paschi di
Siena



MONTE DEI PASCHI DI SIENA
BANCA DAL 1472

Index

- A Contesto
- B Approccio MPS
- C Conclusioni



Contesto: ESG Milestones

A B C



2015



2019



2020



2021



2024



...2050

Accordo di Parigi
Agenda 2030

European Green Deal

BCE
"Guide on climate-related
and environmental risks"

EU
Taxonomy Regulation

EBA
Consultation Paper
"Draft Guidelines on the
management of ESG risks"

Carbon Neutrality
Riduzione emissioni:
• 55% entro il 2030
• 90% entro il 2040
• 100% entro il 2050

Obiettivi finali
relativamente chiari ma
ancora *in fieri* il percorso
per raggiungerli



MONTE DEI PASCHI DI SIENA
BANCA DAL 1472

Contesto: Definizione Normativa

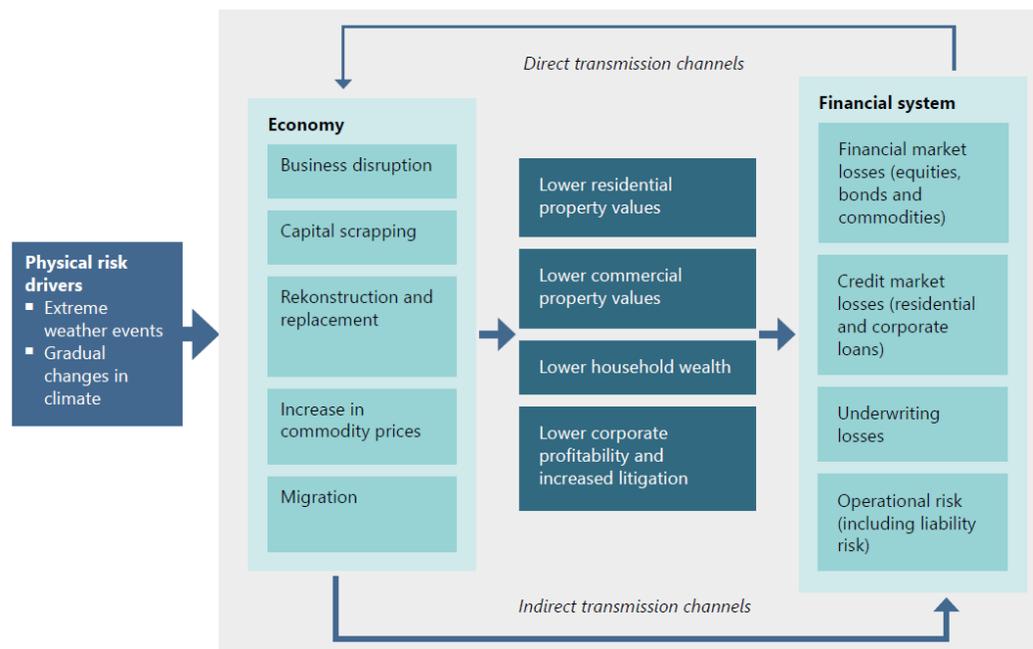
A B C

IMPATTO DIRETTO

Directly, as a result of a severe physical event, clients could be withdrawing money from their accounts in order to finance damage repairs, forcing the credit institution to sell a high level of assets to cover these outflows.

IMPATTO INDIRETTO

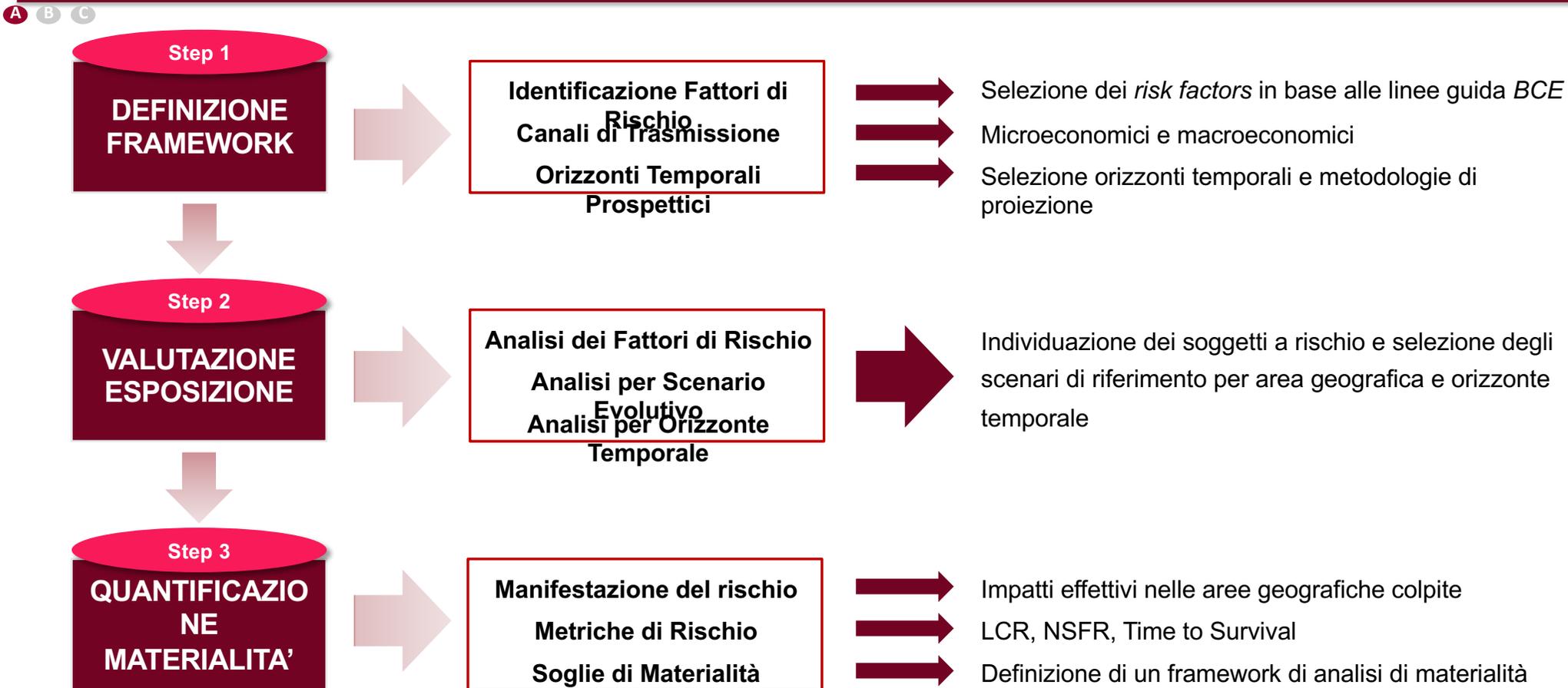
Banks with balance sheets that would be hit by credit and market risks could be unable to refinance themselves, potentially leading to tensions on the interbank lending market ... In addition, banks' liquidity risk may increase owing to macroeconomic shocks caused by physical and transition risks, resulting for instance in a narrower universe of investable securities.



Fonte: <https://www.ngfs.net/ngfs-scenarios-portal/explore/>

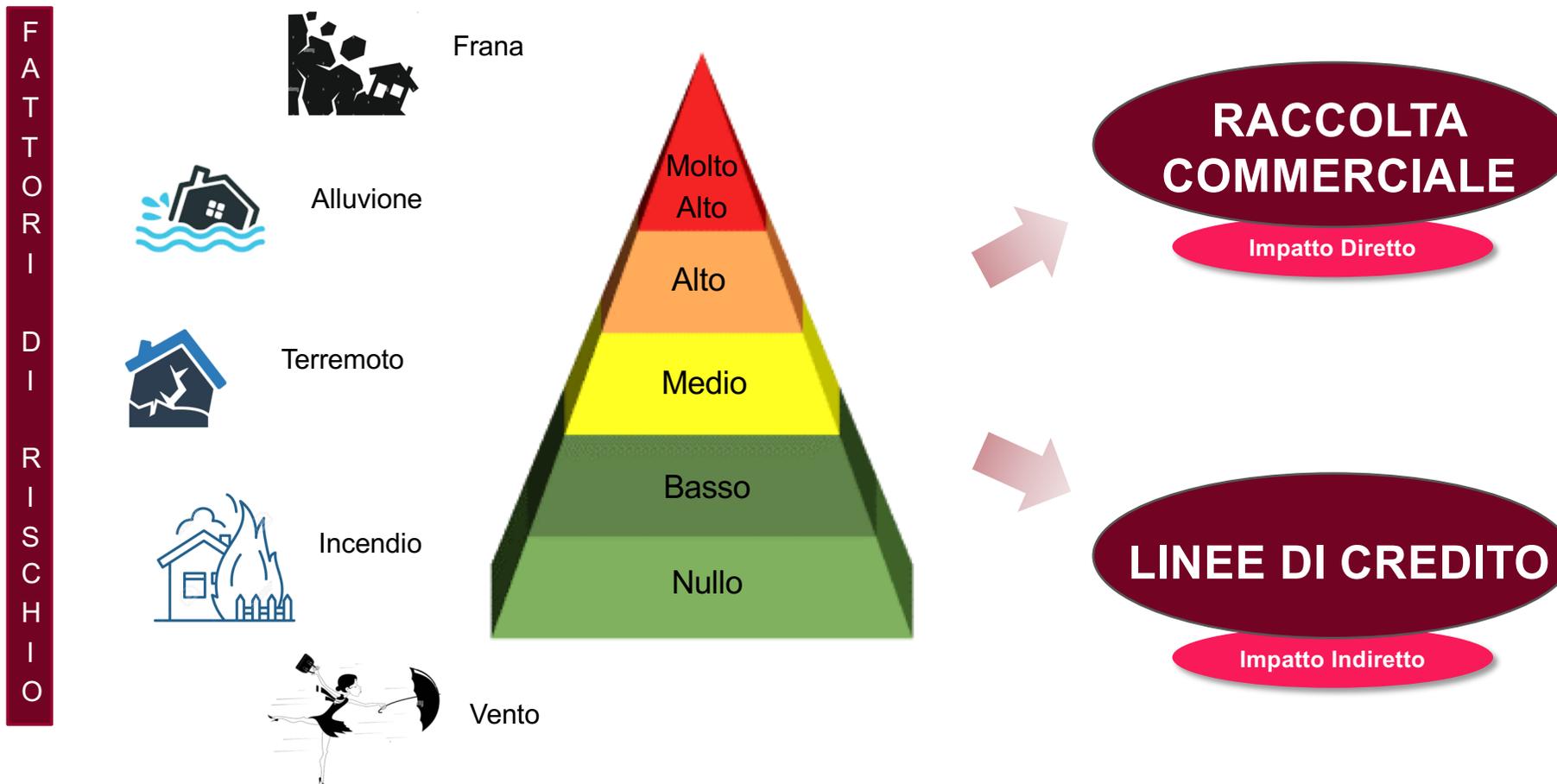


Contesto: Materiality Assessment



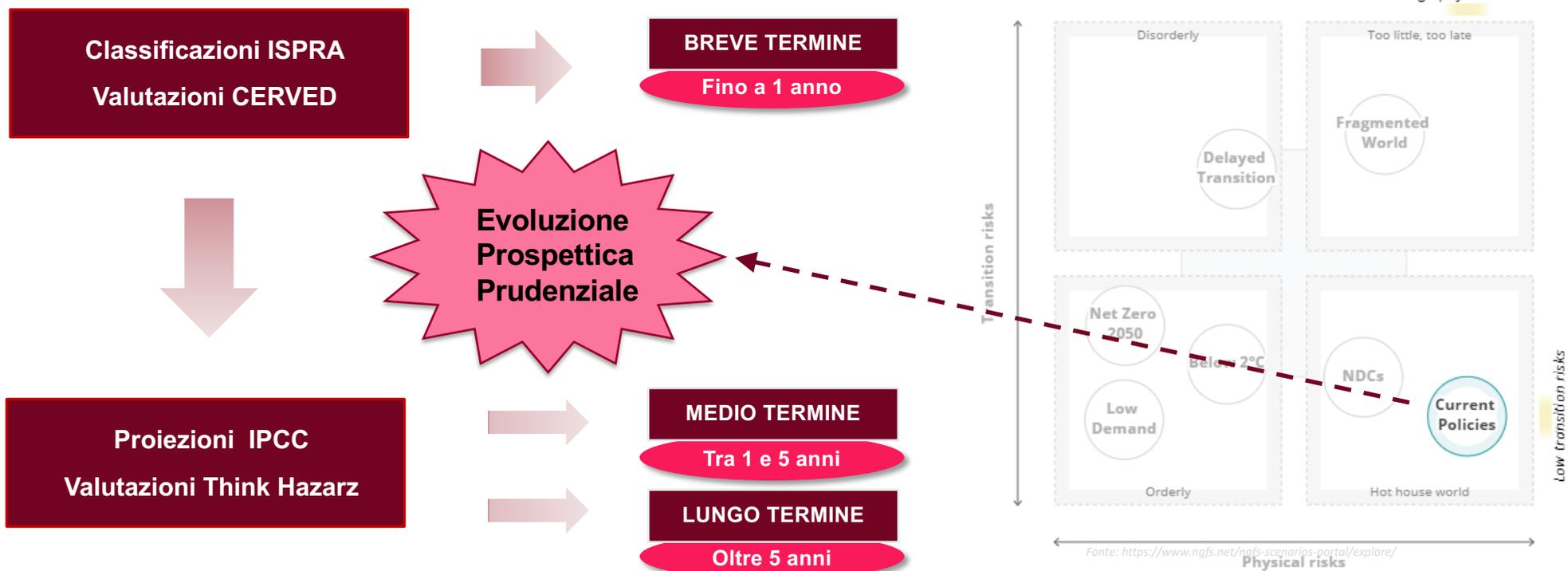
Approccio MPS: Step 1 – Identificazione Fattori di Rischio e Canali di

Trasmissione



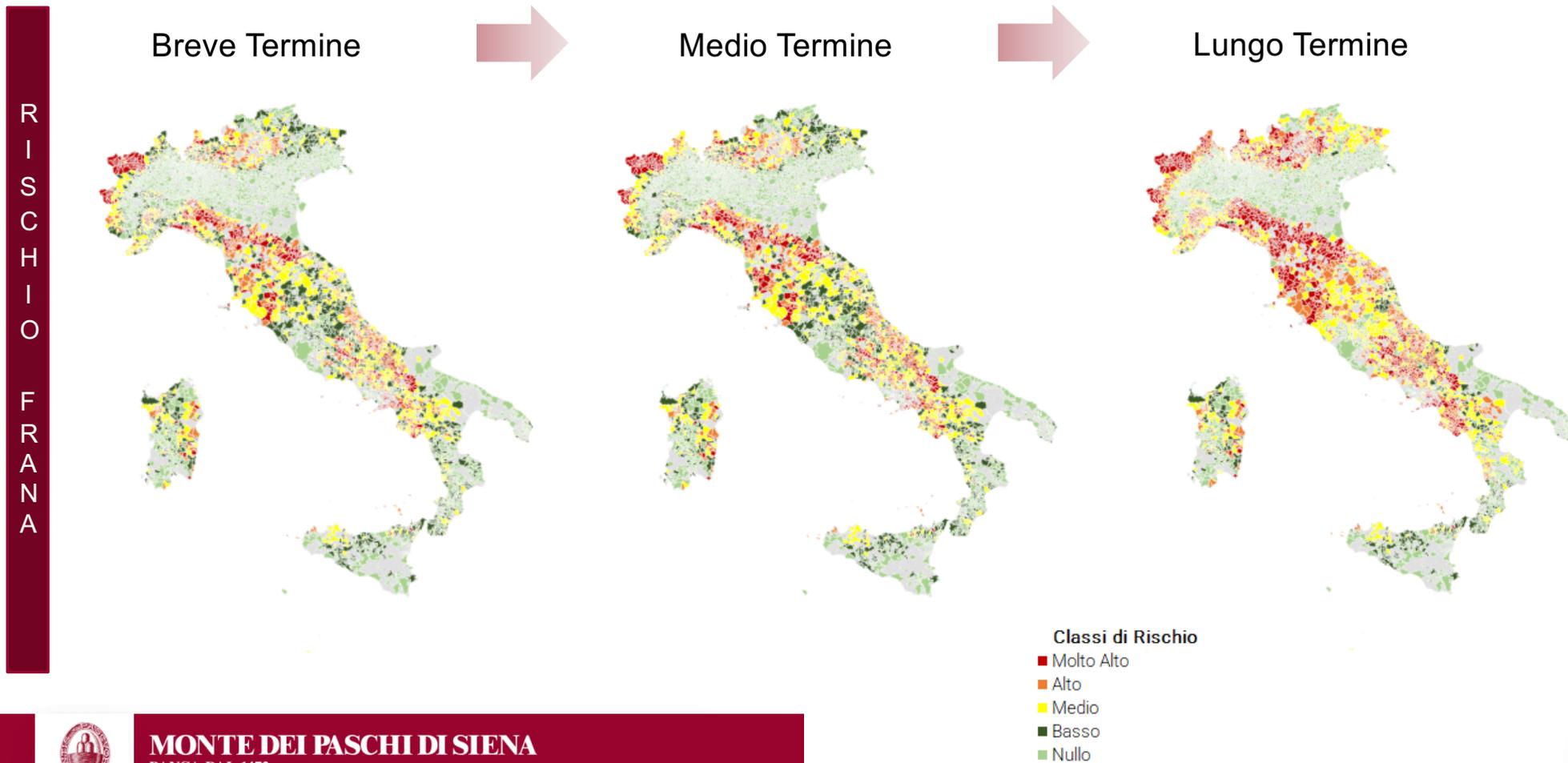
Approccio MPS: Step 1 – Orizzonti Temporal Prospettici (1/2)

A B C



Approccio MPS: Step 1 – Orizzonti Temporalı Prospettici (2/2)

A B C



MONTE DEI PASCHI DI SIENA
BANCA DAL 1472

Approccio MPS: Step 2 – Valutazione Esposizione al Rischio Frana

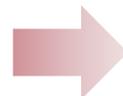
(1/2)

RACCOLTA
COMMERCIALE

Breve Termine



Medio Termine



Lungo Termine



- Stock Raccolta**
- Oltre 500 €/mln
 - Da 100 €/mln a 500 €/mln
 - Da 50 €/mln a 100 €/mln
 - Da 20 €/mln a 50 €/mln
 - Da 10 €/mln a 20 €/mln
 - Inferiore a 10 €/mln



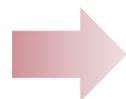
MONTE DEI PASCHI DI SIENA
BANCA DAL 1472

Approccio MPS: Step 2 – Valutazione Esposizione al Rischio Frana

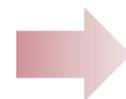
(2/2)

L
I
N
E
E
D
I
C
R
E
D
I
T
O

Breve Termine



Medio Termine



Lungo Termine



- Stock Undrawn**
- Oltre 500 €/mln
 - Da 100 €/mln a 500 €/mln
 - Da 50 €/mln a 100 €/mln
 - Da 20 €/mln a 50 €/mln
 - Da 10 €/mln a 20 €/mln
 - Inferiore a 10 €/mln



MONTE DEI PASCHI DI SIENA
BANCA DAL 1472

Approccio MPS: Step 3– Manifestazione del Rischio

ESEMPLIFICATIVO

A B C

Alluvione Prato

Data evento: 2-3 novembre 2023

Area impattata: parte del territorio della regione Toscana, identificata in 62 comuni distribuiti nelle provincie di Firenze, Livorno, Pisa, Pistoia e Prato.

Run off raccolta: -1,1%

Tiraggio linee di credito: +1,1%

Frana Ischia

Data evento: 26 novembre 2022

Area impattata: parte del territorio dell'isola di Ischia (provincia di Napoli), identificabile nei comuni di Barano d'Ischia, Casamicciola Terme, Forio, Ischia, Lacco Ameno e Serrara Fontana.

Run off raccolta: -6,5%

Tiraggio linee di credito: +4,6%

Alluvione Emilia-Romagna

Data evento: 15-17 maggio 2023

Area impattata: parte del territorio delle regioni Emilia-Romagna, identificata in 117 comuni distribuiti nelle provincie di Bologna, Ferrara, Modena, Ravenna, Reggio nell'Emilia e Rimini, Toscana, comprensiva di sette comuni in provincia di Firenze, e della regione Marche, limitata a sette comuni in provincia di Pesaro-Urbino.

Run off raccolta: -2,4%

Tiraggio linee di credito: +2,0%

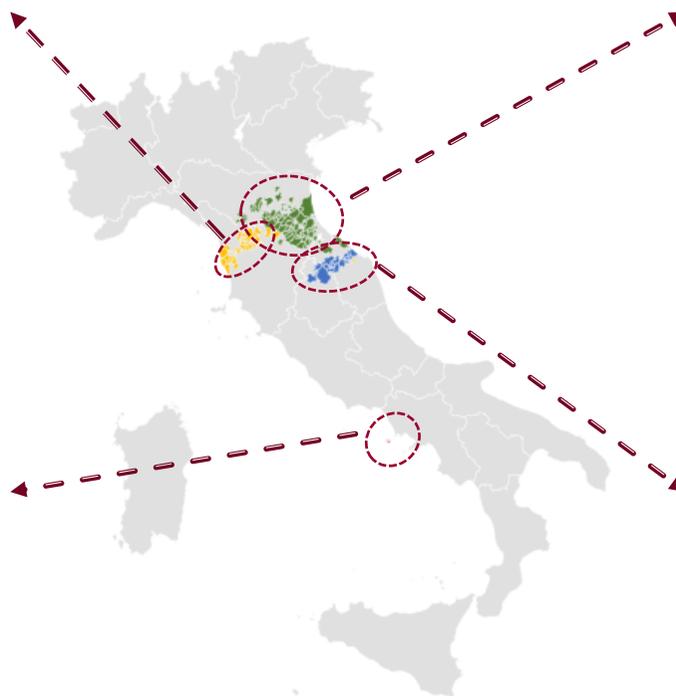
Alluvione Marche

Data evento: 15-17 settembre 2022

Area impattata: parte del territorio della regione Marche, identificabile in 16 comuni distribuiti nelle provincie di Ancona e Pesaro-Urbino.

Run off raccolta: -3,6%

Tiraggio linee di credito: +2,3%



MONTE DEI PASCHI DI SIENA
BANCA DAL 1472

Approccio MPS: Step 3 – Metriche di Rischio e Soglie di Materialità

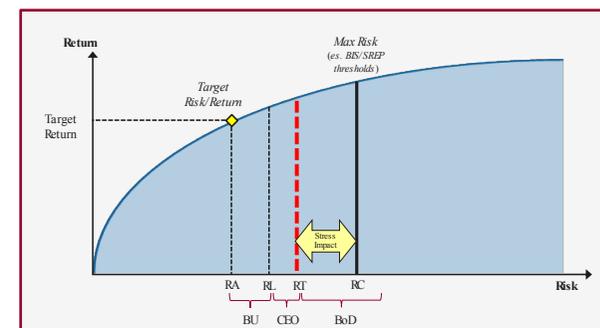
ESEMPLIFICATIVO

A B C

Orizzonte Temporale	Fattori di Rischio	Raccolta			Linee di Credito			Impatto Complessivo LCR Marzo 2024 (%)
		Regione Target	Ammontare a Rischio (%)	Impatto LCR Marzo 2024 (%)	Regione Target	Ammontare a Rischio (%)	Impatto LCR Marzo 2024 (%)	
Breve Termine	Alluvione	Toscana	3,2%	-0,9%	Veneto	3,6%	-0,2%	-1,1%
	Frana	Toscana	5,1%	-1,4%	Toscana	4,1%	-0,2%	-1,6%
	Incendio	Sicilia	1,5%	-0,4%	Sicilia	0,9%	-0,1%	-0,5%
	Vento	Liguria	0,5%	-0,1%	Liguria	0,9%	-0,1%	-0,2%
	Terremoto	Calabria	1,5%	-0,4%	Calabria	0,7%	0,0%	-0,4%
	Totale			-3,1%			-0,7%	-3,8%
Medio Termine	Alluvione	Veneto	3,6%	-0,9%	Veneto	4,0%	-0,2%	-1,1%
	Frana	Toscana	5,3%	-1,4%	Toscana	4,3%	-0,2%	-1,6%
	Incendio	Lazio	8,6%	-1,8%	Lazio	9,4%	-0,5%	-2,3%
	Vento	Liguria	0,5%	-0,1%	Liguria	0,9%	-0,1%	-0,2%
	Terremoto	Calabria	1,5%	-0,4%	Calabria	0,7%	0,0%	-0,4%
	Totale			-4,7%			-1,3%	-6,0%
Lungo Termine	Alluvione	Toscana	6,2%	-1,6%	Veneto	7,4%	-0,4%	-2,0%
	Frana	Toscana	10,6%	-2,8%	Toscana	9,3%	-0,5%	-3,3%
	Incendio	Toscana	11,0%	-2,9%	Toscana	10,8%	-0,6%	-3,5%
	Vento	Campania	1,7%	-0,4%	Campania	1,5%	-0,1%	-0,5%
	Terremoto	Calabria	1,5%	-0,4%	Calabria	0,7%	0,0%	-0,4%
	Totale			-8,2%			-1,9%	-10,1%

L'impatto dei Rischi Fisici sull'indicatore **LCR** viene stimato combinando la riduzione della raccolta commerciale e l'incremento dei tiraggi delle linee di credito.

La materialità dell'impatto complessivo viene valutata rispetto al sistema dei limiti in vigore.



Conclusioni

A B C



Anche considerando il manifestarsi contemporaneo di più eventi di rischio fisico acuto, l'impatto sul profilo di liquidità appare contenuto, soprattutto per Banche caratterizzate da un'elevata diversificazione territoriale

Nonostante ciò, l'analisi dei rischi ESG è destinata a rappresentare una delle principali sfide per il risk management delle Banche negli anni a venire

Dopo un iniziale periodo di "sperimentazione", sarà di massima importanza capire quali saranno le evoluzioni normative, soprattutto al fine di consentire un level playing field

