



# Finanziare la transizione ESG: stato dell'arte e principali sfide per il sistema bancario

ABI – Credito & Finanza 2024

Lorenzo Macchi – Partner, KPMG Advisory

19-20 Marzo 2024



# Agenda



**01**

**Il ruolo del credito bancario  
nella transizione di  
sostenibilità**

**02**

**Stato dell'arte nel settore  
bancario e focus sui settori  
oggetto dell'analisi BCE**

**03**

**L'approccio metodologico  
suggerito per le banche e le  
principali sfide**

**01**

**Il ruolo del credito  
bancario nella  
transizione di  
sostenibilità**

# Il ruolo del credito bancario nella transizione di sostenibilità

## Risk Strategy & Governance

- Definizione di **metriche** di misurazione del rischio **'Climate & Environmental'** in ambito **ICAAP** e di **propensione RAF**.
- Definizione di **target 'Climate'** nella **strategia** (es. Piano Industriale).

## Credit Risk Management

- **Inclusione** delle **metriche 'Climate & Environmental'** all'interno dei **modelli di valutazione** del **rischio di credito**.

## Credit Policy

- **Definizione di strategie e politiche creditizie** che **considerino** l'esposizione a **rischi fisici e di transizione**, anche attraverso modello di business, destinazione dell'asset finanziato, settore di riferimento, etc.

## Processi creditizi

- **Applicazione** delle **'credit policies'** in fase di **origination** e **monitoraggio**.
- **Valutazione** di **aspetti 'Climate & Environmental'** nel **processo di concessione**.

## Principali Enti di riferimento



## Focus: Net-Zero Banking Alliance



- Iniziativa promossa nel 2021 dalle **Nazioni Unite** con l'obiettivo di **accelerare la transizione sostenibile** del settore bancario.
- Impegna gli istituti al raggiungimento dell'**obiettivo di 'net zero' entro il 2050**.
- Prevede la definizione di **step intermedi quinquennali a partire dal 2030** con riferimento sia al portafoglio crediti sia al portafoglio di investimento.

BANCHE ITALIANE ADERENTI



**02**

**Stato dell'arte nel  
settore bancario e  
focus sui settori  
oggetto dell'analisi BCE**

# Stato dell'allineamento del settore bancario: 'key figures'



Tra i 95 istituti «significant» valutati nell'ambito dell'analisi BCE, circa il **90%** risulta non allineato\* allo scenario di decarbonizzazione IEA NZE 2050.

\*Allineamento valutato tenendo conto dei piani industriali delle controparti finanziate con orizzonte temporale di 5 anni.



Tra di essi, il **70%** è esposto al rischio di potenziali future azioni legali e rischio reputazionale avendo aderito al Net-Zero e risultando ancora allineate con lo scenario di decarbonizzazione IEA NZE 2050.



Gli Istituti analizzati generano il **60%** del proprio margine di interesse da controparti appartenenti a settori «carbon-intensive».

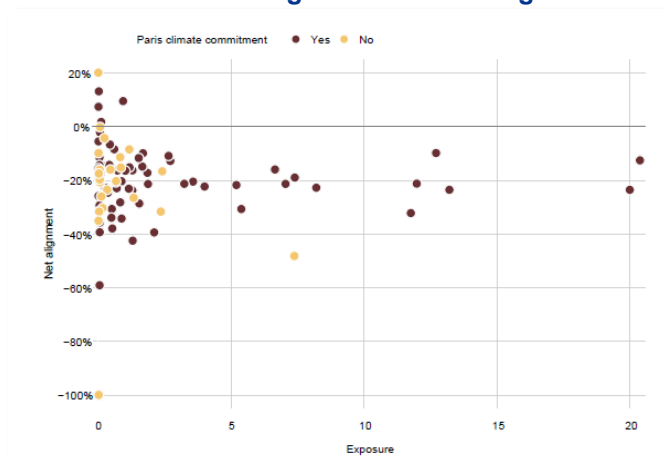


La **dimensione media dei finanziamenti** ad aziende disallineate rispetto al «decarbonisation pathway» è **doppia** rispetto a quella verso aziende allineate.



Entro **5 anni l'80%** dei finanziamenti in essere giungerà a scadenza (92% in 10 anni), con l'opportunità di dare spazio alla gestione dell'allineamento al «decarbonisation pathway»

**Allineamento netto delle banche che hanno e non hanno aderito agli Accordi di Parigi**



Fonte: BCE, Risks from misalignment of banks' financing with the EU climate objectives (Gennaio 2024).

## Focus: Settori chiave per la transizione

- Il **70%** delle emissioni globali di CO2 è generato da **8 settori**: Cement, Oil&Gas, Power generation, Steel, Automotive, Aviation e Shipping. Nonostante ciò, al momento, la **trattazione condotta da BCE non si focalizza ancora sui settori Aviation e Shipping.**
- Nonostante le **esposizioni** verso i sei settori chiave (sopra citati e presi in considerazione da BCE), cubino per solamente il **5%** delle esposizioni degli istituti bancari considerati verso controparti **non financial**, il corrispondente impatto in termini emissivi rappresenta **oltre il 50%** dei volumi totali di CO2.

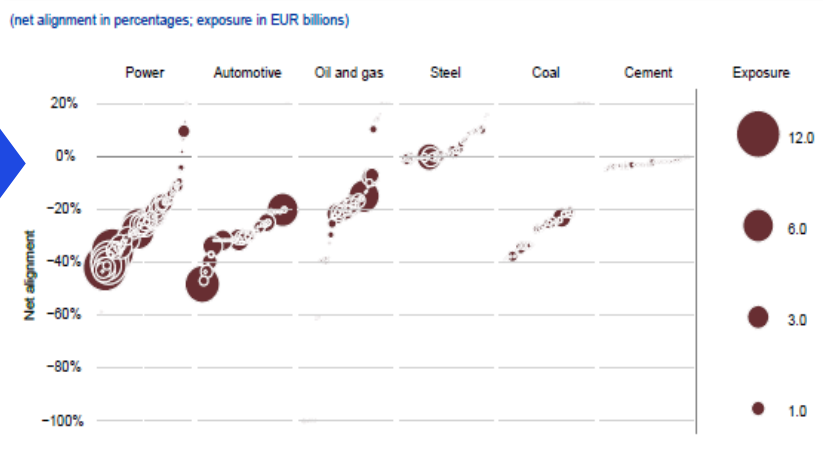


# Allineamento e 'best practice' rispetto ai sei settori chiave



La quasi totalità degli istituti bancari risulta non allineata nei sei settori chiave per la transizione. BCE riporta le principali 'practice' osservate all'interno della Thematic Review 2022 delle banche che risultano meglio allineate.

## Allineamento netto delle banche: breakdown per settore ed esposizione



Fonte: BCE, Risks from misalignment of banks' financing with the EU climate objectives (Gennaio 2024).

**Il disallineamento è dovuto ad una generale lentezza nella sostituzione dei processi produttivi «high-carbon intensive» e nell'introduzione di energie rinnovabili.**

## Esempi di 'Best Practice' osservate da BCE

- | Oil & Gas  | Power  | Steel  |
|--|--|--|
| <ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>Completo phase-out di petrolio e gas entro il 2030.</b></li> <li>• <b>Eccezione per controparti con exit strategies credibili entro il 2040 e che non prevedono progetti di oil e gas exploration o asset dopo il 2030.</b></li> </ul>   | <ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>Evitare il finanziamento di controparti con &gt;10% di ricavi o generazione di energia da carbone.</b></li> <li>• <b>«Special purpose loans» per la conversione da produzione a carbonio a carburante low-carbon.</b></li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>Evitare il finanziamento di progetti per la ricerca di nuove miniere di carbone metallurgico.</b></li> <li>• <b>Phase-out di progetti di nuovi altoforni.</b></li> <li>• <b>Build-out di impianti di elettrolisi.</b></li> </ul> |
| Automotive   | Cement   | Coal Mining  |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>Supporto alla transizione vs. veicoli più sostenibili e finanziamento in veicoli elettrici.</b></li> <li>• <b>Advisory su framework per finanziare la produzione di veicoli elettrici.</b></li> <li>• <b>Le strategie su veicoli elettrici risultano più allineate rispetto al phase-out dai veicoli a combustione.</b></li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>Supporto alla Trasformazione del processo produttivo da high-carbon intensity a low-carbon intensity.</b></li> <li>• <b>Ad esempio, supporto alla ottimizzazione della componente brown del cemento.</b></li> </ul>              | <ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>Evitare il finanziamento di controparti con piani di produzione annua di carbone &gt; 10 mln tonnellate/anno.</b></li> <li>• <b>Phase-out completo delle aziende di estrazione del carbone entro il 2028.</b></li> </ul>         |

**03**

**L'approccio  
metodologico  
suggerito per le banche  
e le principali sfide**

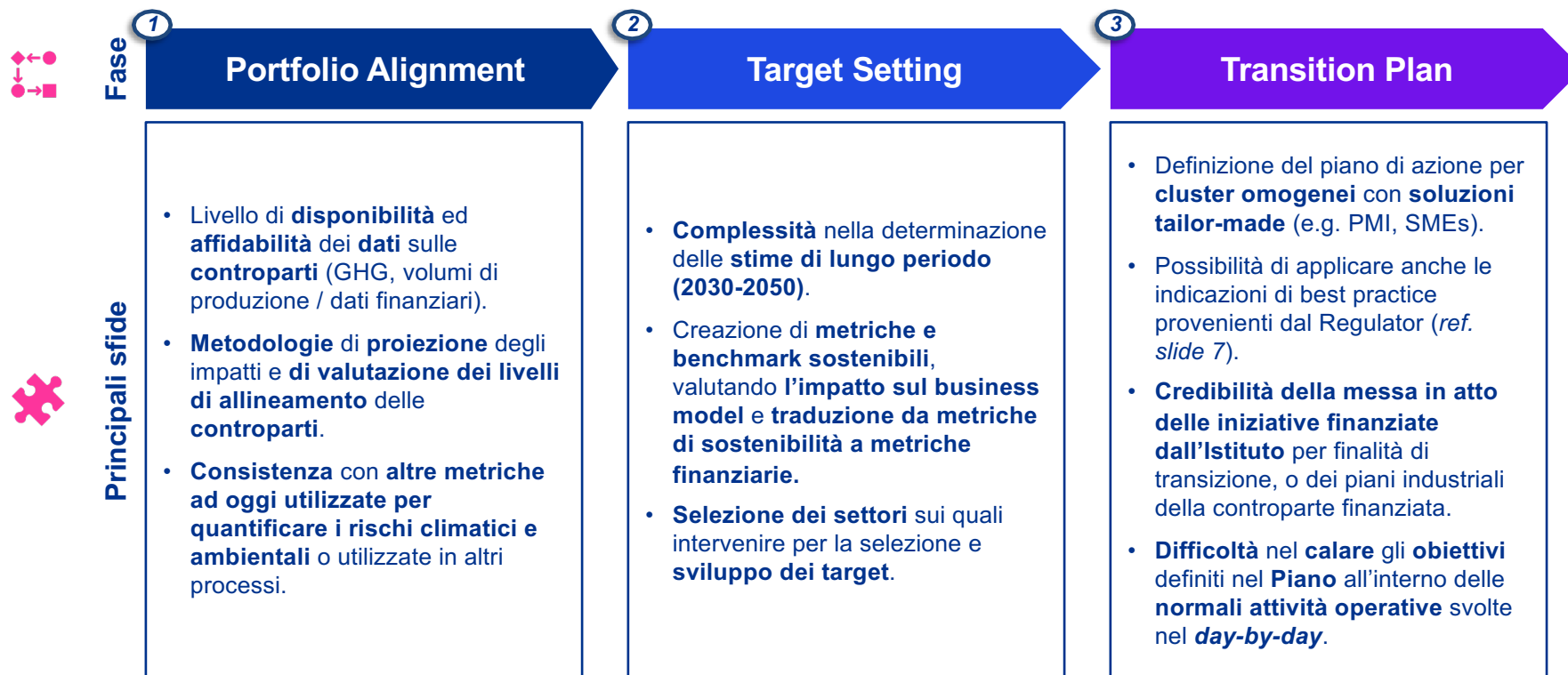


# Approccio per la definizione della strategia di decarbonizzazione

La visione KPMG in merito alle tre fasi necessarie per lo sviluppo di una strategia di decarbonizzazione.



# Le principali sfide nella realizzazione di una strategia di decarbonizzazione





[kpmg.com/socialmedia](https://kpmg.com/socialmedia)

© 2024 KPMG Advisory S.p.A. è una società per azioni di diritto italiano e fa parte del network KPMG di entità indipendenti affiliate a KPMG International Limited, società di diritto inglese. Tutti i diritti riservati.

Denominazione e logo KPMG sono marchi e segni distintivi utilizzati su licenza dalle entità indipendenti dell'organizzazione globale KPMG.