



BANCA D'ITALIA
EUROSISTEMA

Rischi ESG e loan transition

Il punto di vista della Vigilanza

F.Focker

*Webinar ABI
Credito al credito
25 febbraio 2021*



L'approccio alla sostenibilità

- Fattori di rischio ESG:
 - ☐ Environment: variazioni climatiche, fenomeni meteorologici estremi
 - ☐ Social: condizioni di lavoro e lavoro minorile, conflitti e crisi umanitarie, salute e sicurezza, relazioni e diversità dei dipendenti
 - ☐ Governance: retribuzioni executive, abusi e corruzione, diversity e struttura del CdA, strategia fiscale equa
- Rischi fisici e rischi di transizione
- Impatti diretti e indiretti sugli intermediari in termini di: performance economica, reputazione, capacità di attrarre capitale, corretta selezione degli investimenti (rischi di primo e secondo pilastro)

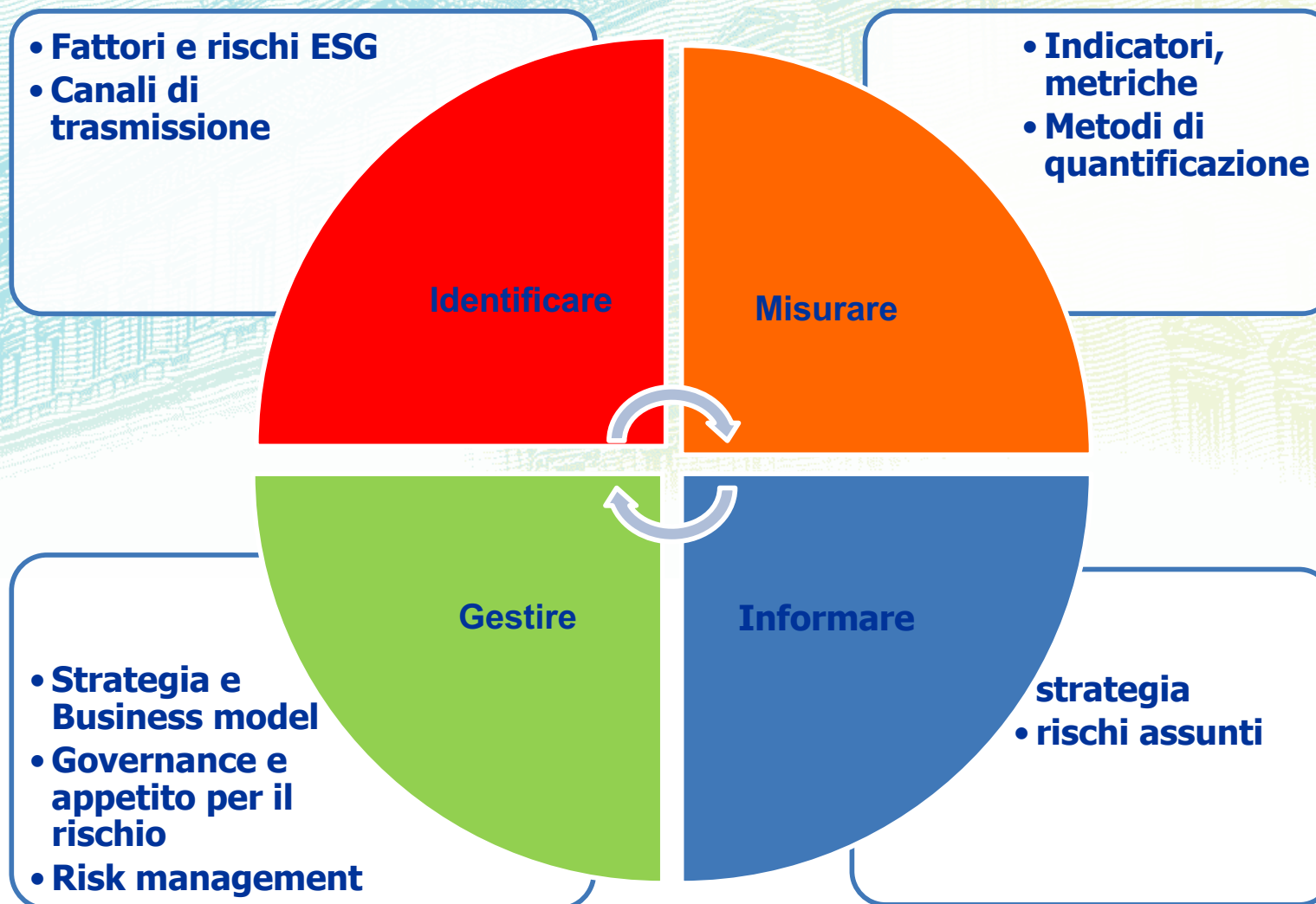


La *policy*, il quadro normativo e l'azione di vigilanza

- CE Action plan “Financing sustainable growth” (marzo 2018)
 - Obiettivo: orientare i flussi di capitale verso investimenti “sostenibili”
- Interventi sul framework europeo di vigilanza (ESA)
- «Action plan on sustainable finance» EBA
 - Obiettivo: incorporare nel framework di vigilanza gli impatti derivanti dai fattori di rischio ESG. Tre pilastri (Disclosure, SREP e trattamenti prudenziali di P1); orizzonte temporale 2020-2025
- Guida BCE sui rischi climatici e ambientali
 - aspettative nei confronti delle banche SI sulla gestione dei rischi ambientali, nell'attuale contesto prudenziale, e sulla *disclosure*; raccomandazione alle NCA di riflettere le stesse aspettative nella vigilanza delle LSI, in modo proporzionato a natura, portata e complessità.



Le aspettative della Vigilanza





Inclusione dei fattori ESG nei processi creditizi

Le linee Guida EBA in materia di concessione e monitoraggio dei prestiti (2020/6):

- Inglobano i fattori ESG nella cultura del rischio di credito e nella valutazione del merito di credito
- Forniscono linee guida per lo sviluppo di un portafoglio di crediti sostenibili dal punto di vista ambientale. In particolare:
 - criteri per definire un finanziamento come sostenibile dal punto di vista ambientale;
 - indicazioni per monitorare l'effettivo utilizzo del credito in modo sostenibile e l'esposizione a rischi ESG del cliente;
 - criteri per valutare l'esposizione a fattori ESG delle garanzie



Quali sfide per le banche ?

- ✓ **Dati** ESG non del tutto standardizzati, non sufficientemente affidabili e ancora costosi
- ✓ Complessità e incertezza circa le **metodologie** di misurazione dell'impatto ESG sui rischi P1 e P2. Necessità di affinamento della **modellistica** per attribuire ESG risk scores
- ✓ Più lungo **orizzonte temporale** di valutazione
- ✓ **Riorganizzazione dei processi aziendali** per integrare criteri di sostenibilità/fattori di rischio ESG
- ✓ Rischio di introdurre **bias «green»** nella valutazione creditizia



Quali le sfide per la Vigilanza ?

- ✓ **Competenze** e organizzazione delle **informazioni** adeguate
- ✓ Identificazione degli **strumenti di regolamentazione e di vigilanza più efficaci** per intercettare i rischi derivanti da fattori ESG e per incentivare una finanza sostenibile
- ✓ Applicazione della **proporzionalità** nei confronti delle LSI
- ✓ Gestire il **confronto con l'industria**



BANCA D'ITALIA
EUROSISTEMA

Grazie !