

L'integrazione dei fattori di rischio ESG nelle decisioni creditizie: perché, con quali dati e quali metodologie

ABI – SUPERVISION, RISKS & PROFITABILITY 2021

Lorenzo Macchi – Partner KPMG Advisory S.p.A.

23 Giugno 2021



Agenda



Contesto Normativo di Riferimento



Framework per la Gestione dei Fattori ESG



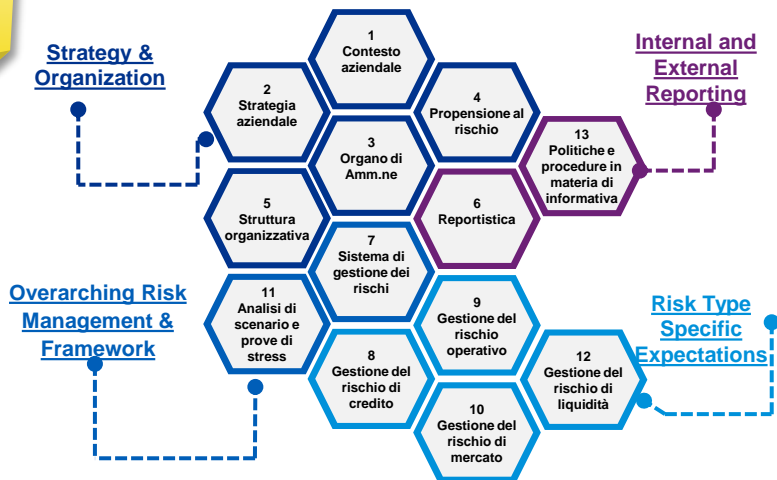
Roadmap e scadenze del prossimo triennio

Contesto Normativo di Riferimento

GUIDE ON CLIMATE-RELATED AND ENVIRONMENTAL RISKS

Il document delinea le modalità con le quali si attende che le banche considerino i **rischi climatici e ambientali nei loro framework di governance e di risk management** e nella formulazione ed attuazione della propria strategia aziendale

Il documento definisce **13 «expectation»** che riguardano i seguenti ambiti:



Final Report
27/11/2020



Invio SELF- ASSESSMENT BCE
(Questionario A)



Invio PIANO DEGLI INTERVENTI
(Questionario B)

LOAN ORIGINATION & MONITORING

Le linee guida contengono le **indicazioni e le aspettative del regulator** riguardo comportamenti e prassi che gli Istituti devono adottare in sede di **concessione e monitoraggio del credito**.

Con le linee guida, l'EBA introduce concetti legati alla **sostenibilità creditizia in ottica ambientale** e stabilisce i requisiti che le Banche sono tenute a rispettare in merito all'**inclusione dei fattori ESG**, della sostenibilità ambientale del credito e dei rischi associati



Governance per la concessione ed il monitoraggio

- Inclusione dei fattori ESG e dei rischi associati nel *risk appetite* e nelle policy/ procedure relative al rischio di credito
- Sviluppo di criteri dedicati per la concessione ed il monitoraggio del credito



Concessione del credito

- Valutazione dell'esposizione del creditore ai fattori ESG tramite metodologie di scoring (ad es, heat maps) ed appropriatezza delle misure di mitigazione



Valutazione collaterale all'origine

- Inclusione dei fattori ESG sul valore dei collateral (ad es. efficienza energetica degli edifici)

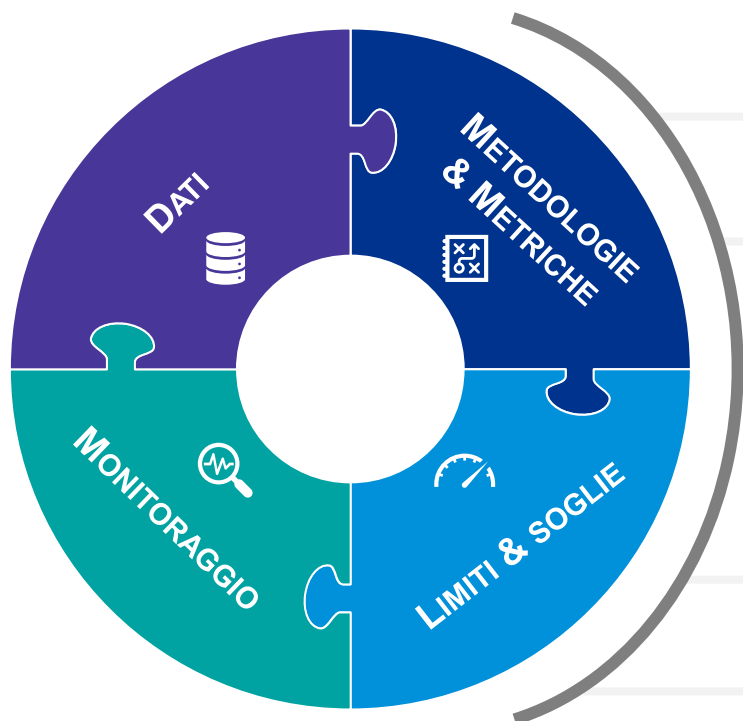


Applicazione full dei requisiti delle linee guida su new loans
(post Giugno 2021) e su valutazioni dei collateral in stock



Elevata correlazione in termini di inclusione dei fattori climatici ed ambientali in tutte le fasi del processo del credito (cfr. aspettativa 8 ECB Guide vs EBA GL on LOM), seppure EBA prevede anche la copertura di fattori Sociali e di Governance

Framework per la Gestione dei Fattori ESG: Overview



Tipologia di **informazioni richieste** e modalità di **raccolta dei dati**, in funzione del tipo di analisi e di controparte (analisi di portafoglio vs analisi «single-name»)



Scelte metodologiche e tipologia di metriche adottate (es. creazione Heat map, Score qualitativi, integrazione modelli quantitativi)



Identificazione dei **limiti di rischio** / delle **soglie gestionali** e definizione del **processo di «cascading»** dalle politiche alla gestione operativa del credito



Ambiti e modalità di monitoraggio delle issue ESG, sia a livello di portafoglio che «single name», per finalità manageriali e creditizie

Framework per la Gestione dei Fattori ESG: Dati



Modalità di raccolta dati	Portafoglio	Fonti esterne istituzionali	Raccolta delle informazioni su base settoriale, svolto in prima applicazione e periodicamente aggiornato
	Single Name	CLIENTE	Raccolta delle informazioni dalla controparte in fase di istruttoria/revisione del fido
		INFOPROVIDER	Identificazione e ricezione di flussi da infoprovider per alimentare le risposte del questionario
		CLIENTE + INFOPROVIDER	Integrazione di flussi ricevuti da infoprovider e risposte fornite dal cliente

Attenzione anche a fattori Sociali e di Governance

Perché utilizzare un questionario qualitativo vs un rating esterno

Controllo dei «pesi» attraverso una metodologia interna di valutazione

Maggiore trasparenza e auditabilità con possibili tuning / calibrazioni nel tempo

Approccio privilegiato dal Regulator



L'utilizzo esclusivo del info-provider potrebbe non consentire la copertura dei dati per l'intero portafoglio

Framework per la Gestione dei Fattori ESG: Metodologie & metriche



Metodologie

- Modello di valutazione degli elementi relativi ai singoli fattori ESG, definito su base esperienziale
- Possibilità di customizzazione interna / affinamento dei modelli di valutazione in coerenza con le strategie di business / di rischio



Metriche

Qualitative

Indicatori misurabili, ma basati su scelte strategiche e di raggiungimento di target identificati e non su analisi quantitative/correlazioni

- Annual target goals (es. composizione del portafoglio, livelli di rischio ESG, esclusione di settori dal business)
- Forward looking target (es. definizione di obiettivi di uscita da settori specifici)

Quantitative

Indicatori quantitativi consentono una migliore rappresentazione del rischio ed di avere processi di monitoraggio più efficaci

- Bounding metrics (es. livelli esposizione)
- Strategic priorities (es. KPIs emissioni)
- Management metrics (es. livelli concentrazione)
- Early Warning indicators

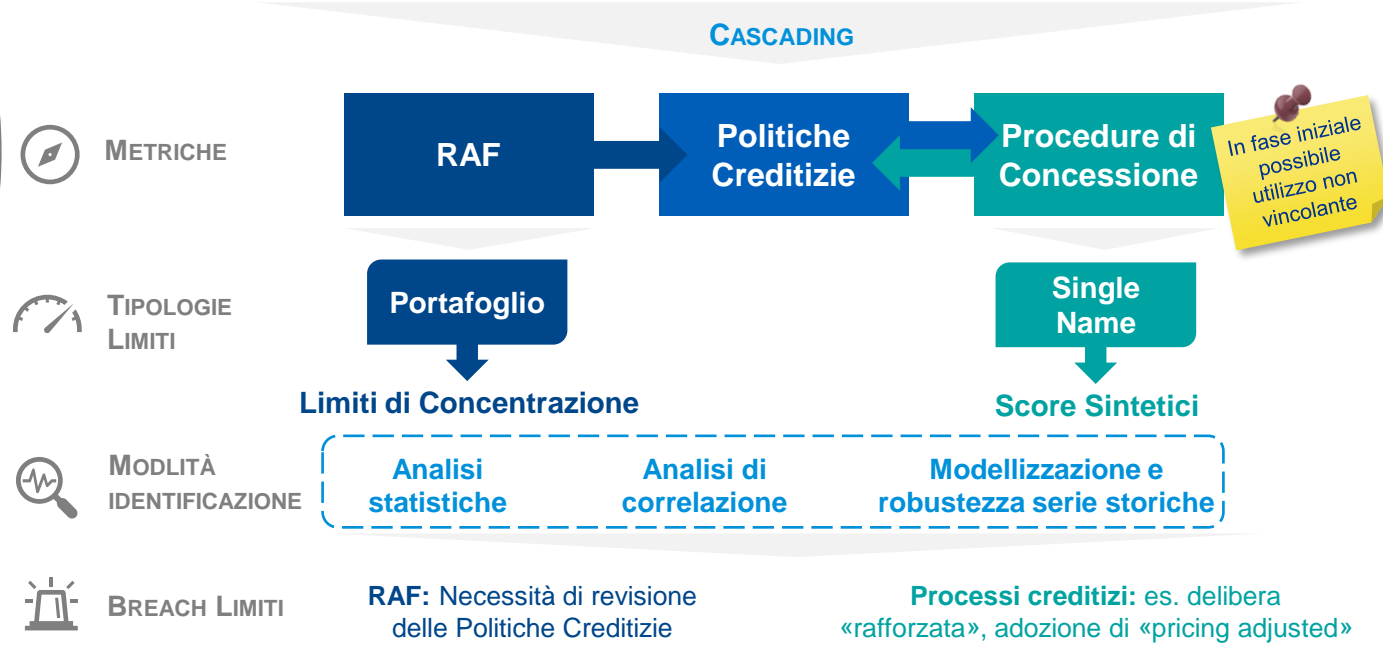
Basato su approccio «Portfolio alignment» EBA Report

Framework per la Gestione dei Fattori ESG: Limiti & Soglie



ECB GUIDE – EXPECTATION 4: PROPENSIONE AL RISCHIO

- 4.1 Ci si attende che gli enti elaborino una **descrizione ben definita dei rischi climatici** e ambientali all'interno del proprio «**inventory risk**» alla base della dichiarazione sulla propensione al rischio
- 4.2 Gli enti dovrebbero **sviluppare indicatori fondamentali di rischio appropriati e fissare limiti adeguati per la gestione efficace dei rischi climatici e ambientali** in linea con i propri processi di regolare monitoraggio e di segnalazione alla gerarchia superiore (escalation)




Framework per la Gestione dei Fattori ESG: Monitoraggio



Analisi Portafoglio

- 
Limiti RAF
 Definizione ed aggiornamento di limiti di RAF (es. max % concentrazione settori rischio effettivo alto)
- 
Analisi Heat Map
 Monitoraggio del portafoglio / reindirizzamento delle nuove erogazioni per bilanciare la «heat map»
- 
KPI Matrice ESG
 Definizione ed aggiornamento di KPI relativi alla Matrice Rischio ESG (es. % settori a rischio alto)
- 
What-if Analysis
 Sul portafoglio per verifica cambiamenti rischio effettivo della Banca per indirizzare eventuali azioni di mitigazione

Analisi «Single-Name»

- 
Posizionamento controparte
 Monitoraggio delle singole posizioni in base a score ESG
 Verifica rispetto dei settori in «Black-list»
 Monitoraggio controparti per riduzione esposizione vs settori specifici (es. esposizione settore carbone)
 Verifica per la clientela «large corporate» del rispetto dei piani di trasformazione con quanto indicato nel business plan
 Verifica del processo di override degli score ESG attribuiti alle controparti

Reporting

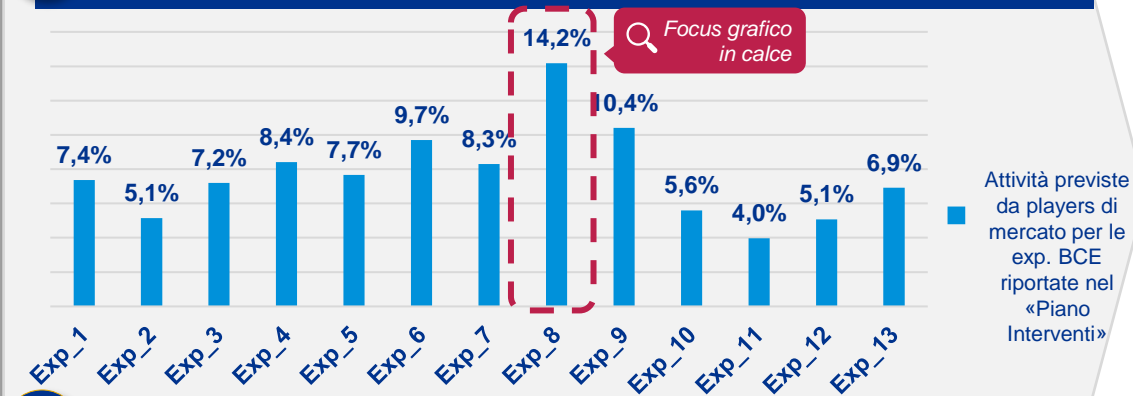
Predisposizione di reportistica per Top Management / Comitati
 Definizione di report operativi per le strutture del Credito/ Credit Risk per indirizzare le attività di concessione e monitoraggio

Roadmap e scadenze del prossimo triennio: il piano vs BCE

Di seguito è riportata evidenza in merito alla distribuzione delle attività e delle scadenze previste da alcune Banche italiane come da Piano Interventi inoltrato dalle stesse a BCE a Maggio 2021 (elaborazione KPMG su alcuni dei principali player Italiani).



% attività per ciascuna expectation del ECB Guide



Principali evidenze

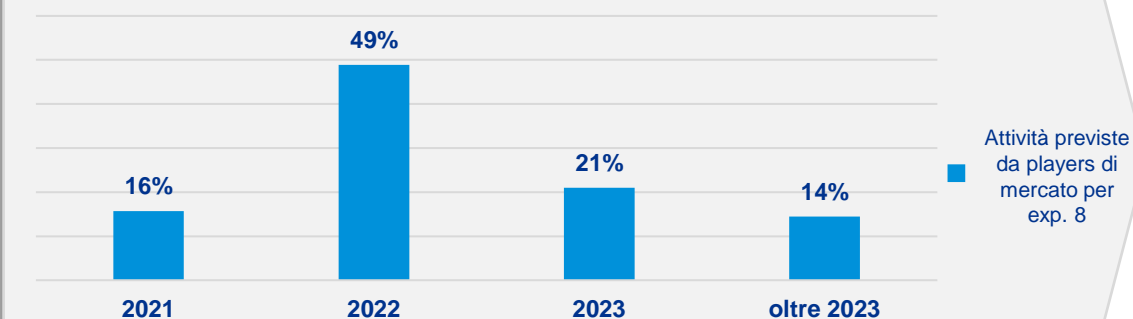
La maggior parte degli interventi identificati dai player è focalizzata sull'ambito del **Credit Risk (14,2%)**, con **completamento** di circa i 2/3 delle azioni pianificate **entro fine 2022**.

Le principali attività previste nell'ambito dell'**expectation 8** sono relative a:

- definizione **framework valutazione ESG** «single name»
- definizione **indicatori gestionali e limiti**
- esecuzione di **analisi di «sensitivity»** dei rischi creditizi rispetto ai fattori di rischio climatico-ambientale
- valutazione adeguamento **pricing**
- **integrazioni metriche ESG nei modelli credit risk**
- raccolta dati su **garanzie immobiliari** e definizione di **metodologie per la loro integrazione** nei processi di valutazione e **reporting**.



Data di completamento attività expectation 8





kpmg.com/socialmedia

The information contained herein is of a general nature and is not intended to address the circumstances of any particular individual or entity. Although we endeavor to provide accurate and timely information, there can be no guarantee that such information is accurate as of the date it is received or that it will continue to be accurate in the future. No one should act on such information without appropriate professional advice after a thorough examination of the particular situation.

© 2021 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..