

Rischi climatici e ambientali: percorsi di adeguamento alle aspettative di Banca d'Italia

Milano, 13.6.2024

EMANUELE SANDRI

Senior Manager - Climate Change and ESG Risks Competence Line





- **Rischi climatici e ambientali, il contesto per le LSI**
- Gestione dei rischi C&A: strumenti a supporto e utilizzi virtuosi da parte di LSI
- Sviluppi futuri

Cronistoria delle aspettative e delle indagini di Banca d'Italia sui rischi C&A

Tre anni per integrare i rischi climatici e ambientali nei processi aziendali



all rights reserved

Approccio coerente con quello BCE per Banche SSM: i rischi C&A hanno l'attenzione del Supervisore e le azioni di adeguamento vanno implementate in tempi brevi

Lo stato dell'arte del C&A Risk Management secondo Banca d'Italia

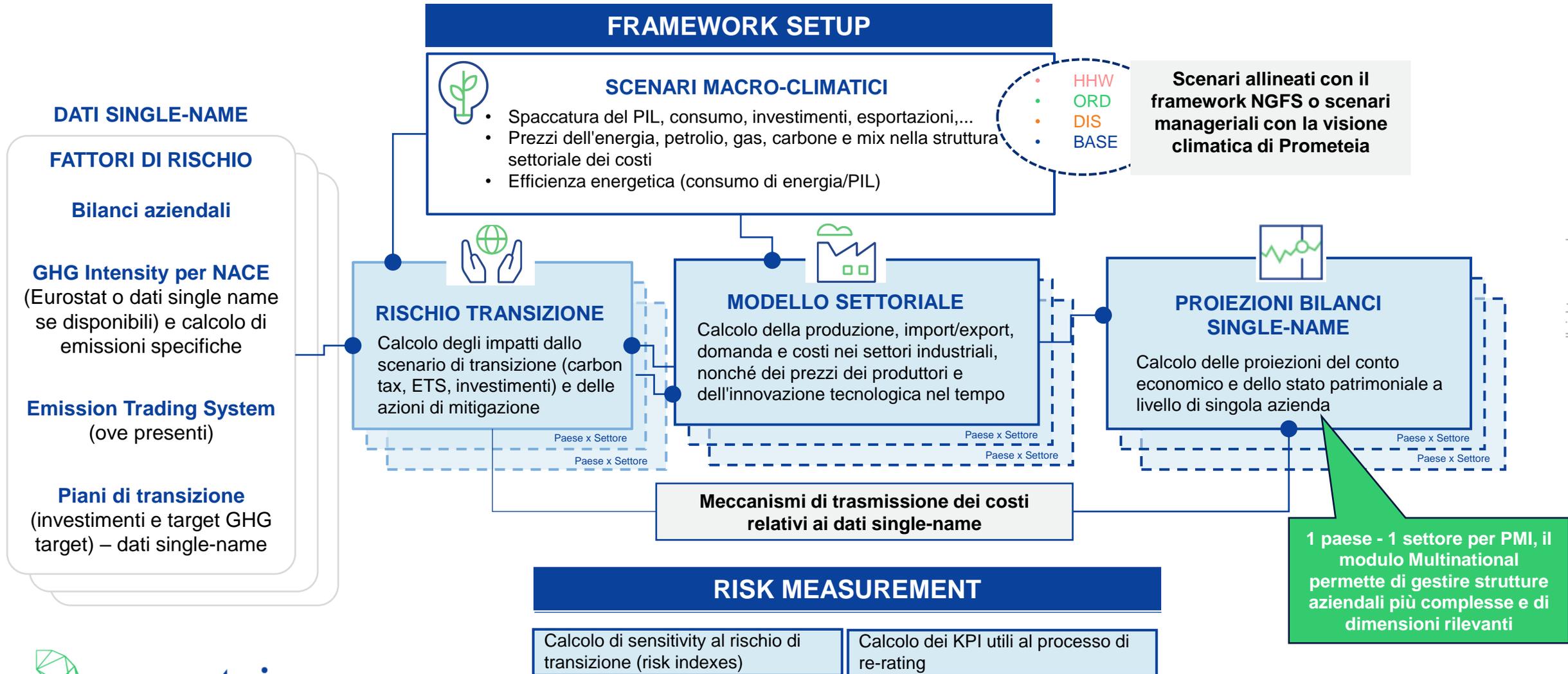


Fonte: <https://www.bancaditalia.it/focus/finanza-sostenibile/vigilanza-bancaria/01-Piani-di-azione-LSI.pdf>
sezione "Basi dati e sistema di gestione dei rischi"

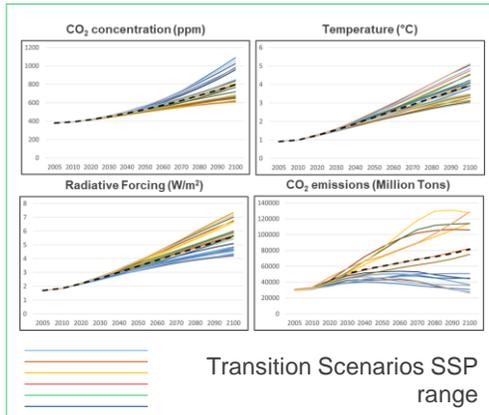


- Rischi climatici e ambientali, il contesto per le LSI
- **Gestione dei rischi C&A: strumenti a supporto e utilizzi virtuosi da parte di LSI**
- Sviluppi futuri

Strumenti a supporto: Transition Risk Engine (TRE)



Strumenti a supporto: Physical Risk Engine (PRE)

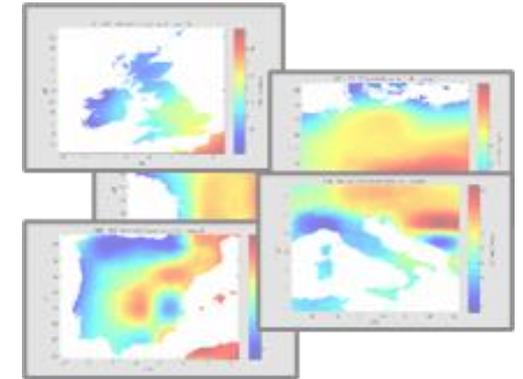


Scenario climatico

- **Vasta scelta di scenari climatici** per valutare i rischi fisici (ie. NGFS, RCPs, gestionale Banca, ...)
- **Cascading** su diverse climatologie

Mappe di rischio fisico

- **Downscaling** di climatologie a bassa granularità
- Proiezione di metriche **hazard-specific**
- Proiezioni al **2050**, con **passo annuale** al massimo livello di granularità

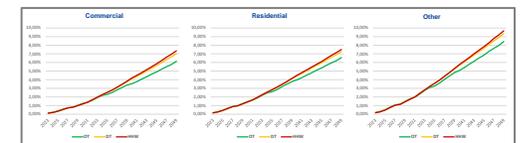
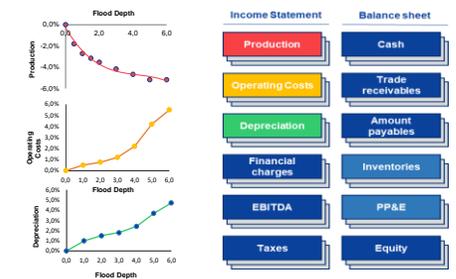
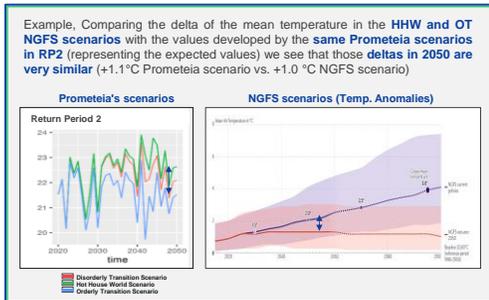


Identificazione vulnerabilità

- **Geolocalizzazione** degli immobili (es. garanzie) o delle sedi operative delle imprese
- Informazioni **geomorfologiche**
- Misurazione di variabili chiave per calcolo **Synthetic Physical Risk Indicators (SPRIs)**

Misurazione del rischio

- Calcolo del **danno economico** sul business delle NFCs business
- **Svalutazione** per immobili Commerciali e Residenziali



1 Use case: approccio all'analisi di rilevanza

Secondo "good practice" BCE



Driver di rischio climatico

Analisi della letteratura utile ad identificare i **principali driver** di rischio climatico (**rischi fisici e di transizione**)

Canali di trasmissione

Definizione delle modalità con cui i rischi climatici possono tradursi in impatti per le controparti della Banca attraverso la scelta di **scenari macro-climatici**, adozione di **modelli di trasmissione degli impatti**, aggiornamento **inventario rischi**

Identificazione esposizioni

Valutazione del **modello di business** delle Banche clienti per l'identificazione delle **esposizioni potenzialmente vulnerabili** ai driver di rischio climatico

Definizione soglie di materialità

Definizione di **soglie quali-quantitative**, a seconda del risk driver oggetto di analisi, per l'identificazione **delle esposizioni soggette ai rischi climatici** di maggior rilievo

L'utilizzo congiunto degli scenari macro-climatici NGFS e dei motori bottom-up (TRE e PRE), oltre allo sviluppo di un framework di misurazione del rischio climatico, hanno permesso di allinearsi alle good practice identificate da BCE e di effettuare le prime misurazioni in ambito ICAAP

Risk Index
per rischio di transizione

SPRI per
rischio fisico



all rights reserved

2 Use case: integrazione nel processo del credito

Valutazione delle imprese clienti per rischi ed opportunità ESG



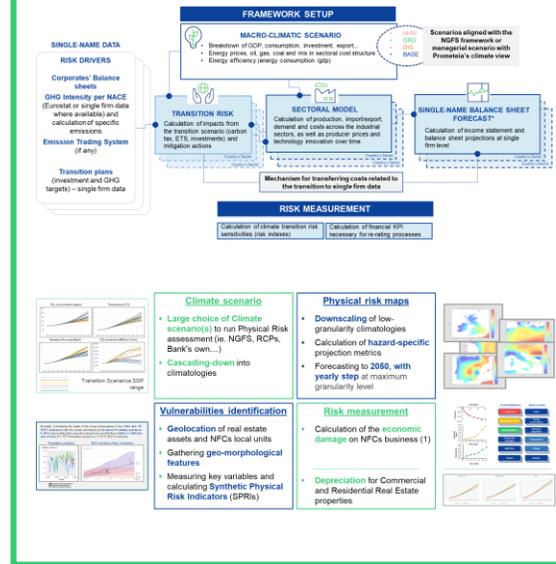
Questionario ESG

Recepimento dati cliente su:

- dati **GHG** (correnti o prospettive)
- **piani di transizione**
- **polizze** rischi eventi climatici
- altre **metriche** o **info E,S,G**



TRE e PRE



Score ESG

Score visibile al **gestore** che contiene informazioni E,S,G rilevanti, con **proiezioni di bilancio** dell'impresa, che **fattorizzano** le **informazioni ricevute** dalla stessa, in diversi scenari macro-climatici. Aggiornabile in ottica di **monitoraggio**.



Oltre a utilizzo per finalità di **positive / negative screening**, l'approccio adottato **abilita ad opportunità di business** (green financing, discussione piano d'impresa per transizione, cross selling polizze assicurative, ...)

3 ICAAP climatico

Approcci quantitativi negli esercizi Pillar 2

OBIETTIVO	BILANCIO BANCA	SCENARI	FATTORI DI RISCHIO C&A	RISCHI	MISURE
"standard" Stress Test <i>(BT 3 anni)</i>	Bilancio statico	Scenario macro (baseline/adverse) non climatico	1 Rischi fisici (set di hazard) come shock idiosincratco su mutui (LGD) ed imprese (PD) nelle aree ad alto-rischio	RISCHIO CREDITO	PD / LGD / ECL / CoR
Stress concentrato su climate risk <i>(LT → 2050)</i>	Bilancio dinamico include ricomposizione legata al clima	Scenario climatico allineato ad "NGFS"	2 Impatti attesi secondo gli scenari di rischio fisico su finanziamenti garantiti da immobili (LGD) o verso imprese (PD) 3 Impatti attesi secondo gli scenari di rischio di transizione su finanziamenti verso imprese (PD)		

all rights reserved

Approccio all'esercizio ICAAP 2023 e 2024 simile a quello utilizzato da Banche SSM con focus principale su misure di rischio credito e considerate "buone prassi" da Bdl





- Rischi climatici e ambientali, il contesto per le LSI
- Gestione dei rischi C&A: strumenti a supporto e utilizzi virtuosi da parte di LSI
- **Sviluppi futuri**

Cosa ci insegna l'esperienza presso Banche SSM

I potenziali prossimi passi



BUSINESS

Integrazione di **analisi real-time** per migliorare il dialogo con i clienti (gestori imprese o erogazioni mutui)



PORTFOLIO ALIGNMENT

Poche banche LSI hanno aderito a **NZBA**, potenziale risposta ai requisiti di valutazione del business model



CASE "GREEN"

Nuovi rischi di **transizione** da quantificare per la valutazione di impatti finanziari sul **valore dell'immobile** e sul **reddito delle famiglie**



PRODOTTI

Definizione di **prodotti dedicati alla transizione** per cogliere **opportunità di business** e per le finalità di **disclosure** (e.g. EU Taxonomy)



PHYSICAL RISK

Integrare le informazioni disponibili sulle **polizze assicurative** a mitigazione dei rischi fisici



NATURE RELATED RISKS

Non dimentichiamoci della «A», gli **altri rischi ambientali** sono «ultimi ma non meno importanti»

Confidentiality

Any partial or total reproduction of its content is prohibited without written consent by Prometeia.

Copyright © 2024 Prometeia



Contacts

Bologna

Piazza Trento e Trieste, 3
+39 051 6480911
italy@prometeia.com

Milan

Via Brera, 18
Viale Monza, 265
+39 02 80505845
italy@prometeia.com

London

Dashwood House 69 Old Broad Street
EC2M 1QS
+44 (0) 207 786 3525
uk@prometeia.com

Istanbul

River Plaza, Kat 19
Büyükdere Caddesi Bahar Sokak
No. 13, 34394
| Levent | Istanbul | Turkey
+ 90 212 709 02 80 – 81 – 82
turkey@prometeia.com

Cairo

Smart Village - Concordia Building, B2111
Km 28 Cairo Alex Desert Road
6 of October City, Giza
egypt@prometeia.com

Rome

Viale Regina Margherita, 279
italy@prometeia.com

 Prometeia

 @PrometeiaGroup

 Prometeiagroup

 Prometeia

www.prometeia.com

