

A hand holding a glowing globe with a network overlay and a stylized logo.

ABI SUPERVISION RISK AND PROFITABILITY 2023

OSSERVATORIO CRIF. SCENARI FINANZIARI E GESTIONE DEI RISCHI ESG.

Giorgio Costantino

Executive Director Global Transformation Services

CRIF Group

ABI Risk & Supervision 2023

Milano, 6 Giugno 2023

**CRIF**
Together to the next level

AGENDA

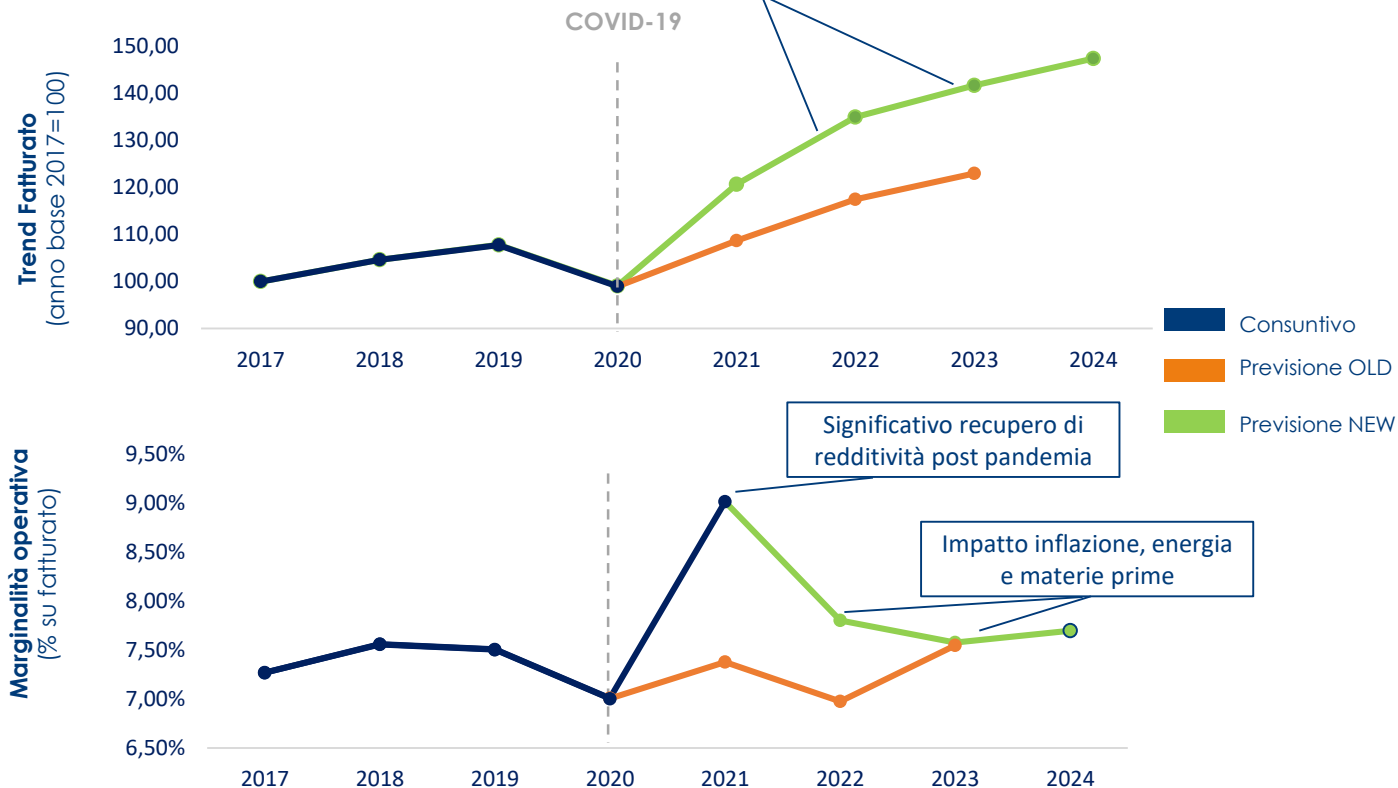
- **SINTESI OSSERVATORIO CRIF. FOCUS RISCHI DI CREDITO**
- **SOSTENIBILITA' E RISCHI ESG: IL FRAMEWORK CRIF**

LE PROSPETTIVE DEL CORPORATE IN ITALIA

Previsioni Fatturato e Margine operativo

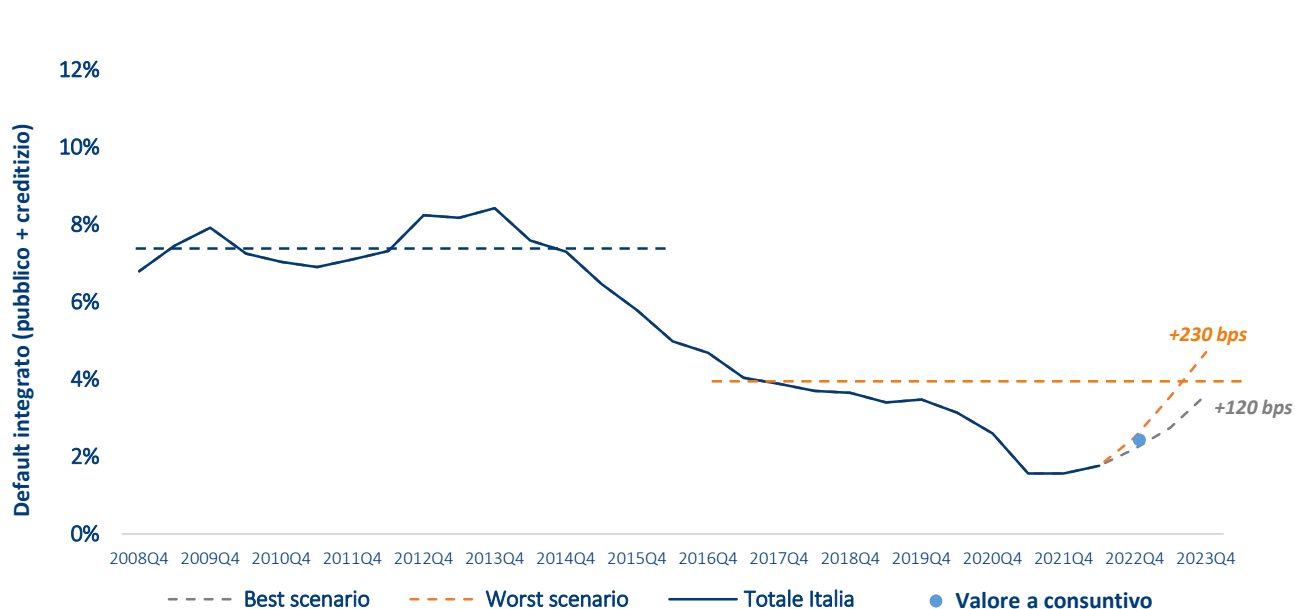
GDP EU 2023E +0.8%
Inflazione EU 2023E + 6,4%

- La significativa ripresa economica del 2021 ha consentito un importante **recupero del fatturato** e dei margini, **seppur con grosse differenze tra settori**.
- La **dinamica inflazionistica** continuerà a **spingere** verso l'alto i **fatturati** aziendali anche nel 2023
- L'attuale contesto tuttavia comporta una **revisione al ribasso** delle prospettive sul fronte della **marginalità operativa** rispetto al livello record 2021



TASSI DI DEFAULT IN CRESCITA MA LONTANI AI PERIODI DI PICCO

Possibili scenari sul trend atteso per i Tassi di Default nel 2023



BEST SCENARIO 2023:

PIL: $\geq +1\%$
Inflazione: $\leq 5,5\%$
Disoccupazione: $\leq 7\%$
Tassi di interesse: $\leq 4\%$

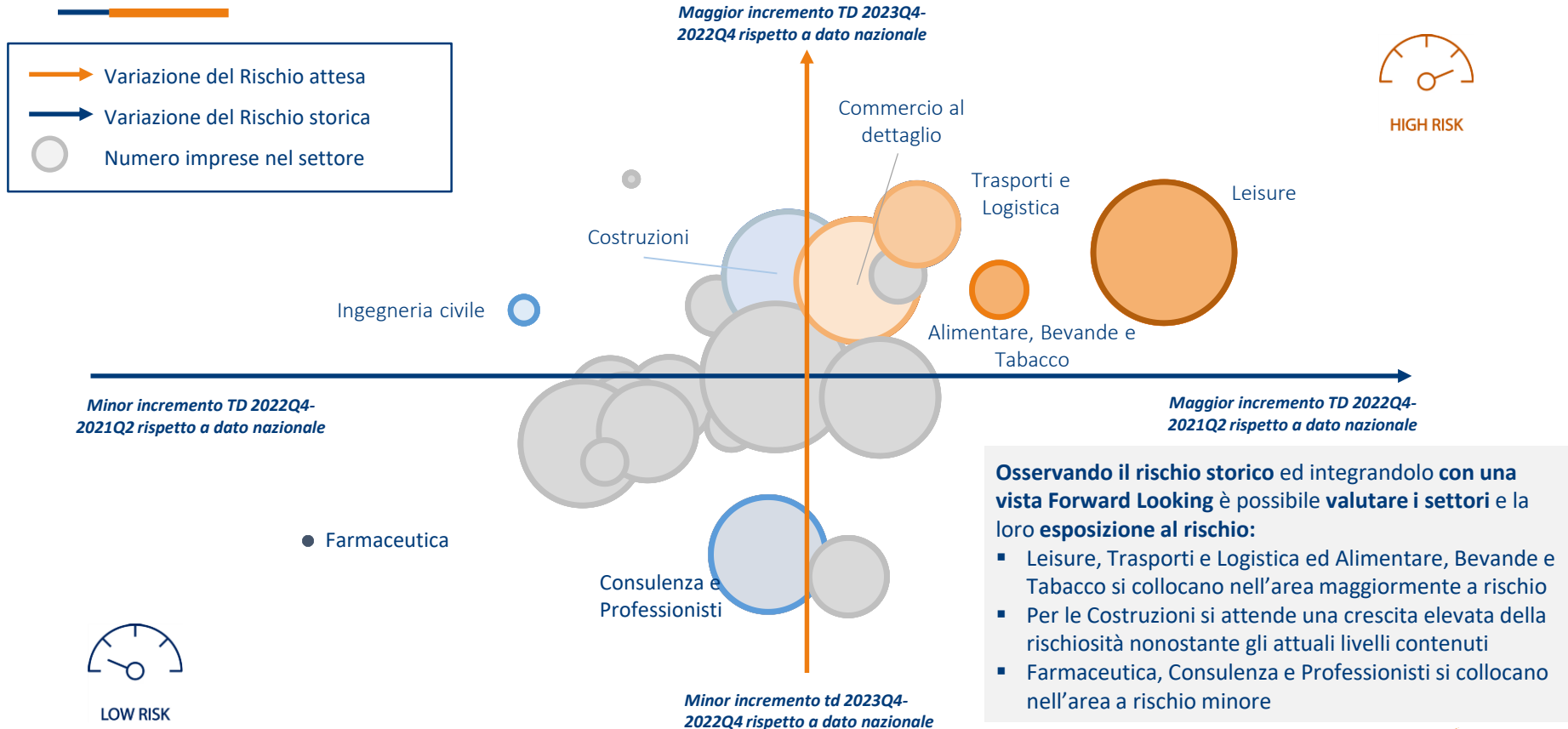


WORST SCENARIO 2023:

PIL: $\leq 0\%$
Inflazione: $\geq 7,5\%$
Disoccupazione: $\geq 8,5\%$
Tassi di interesse: $\geq 5\%$

Scenario	Tasso Default Dicembre 2022
Valore a Consuntivo 2022	2,4%
Best Scenario 2023	3,6%
Worst Scenario 2023	4,7%

FOCUS – BACK UP. ELEVATA DIFFERENZIAZIONE TRA I SETTORI



Ossevando il rischio storico ed integrandolo con una vista Forward Looking è possibile valutare i settori e la loro esposizione al rischio:

- Leisure, Trasporti e Logistica ed Alimentare, Bevande e Tabacco si collocano nell’area maggiormente a rischio
- Per le Costruzioni si attende una crescita elevata della rischiosità nonostante gli attuali livelli contenuti
- Farmaceutica, Consulenza e Professionisti si collocano nell’area a rischio minore

AGENDA

- SINTESI OSSERVATORIO CRIF. FOCUS RISCHI DI CREDITO
- **SOSTENIBILITA' E RISCHI ESG: FRAMEWORK CRIF**

ADVANCED ANALYTICS & DATA LAKE. LA BASE PER UNA VALUTAZIONE ESG

L'Approccio,...

1 Approccio di valutazione bottom-up

Ogni azienda è valutata a livello di **unità locale** su tutte le dimensioni ESG. Le performance a livello di unità locale sono poi **aggregate a livello di azienda**.

2 Valutazione a tutto tondo dei fattori

Ogni azienda è valutata su 15 fattori di adeguatezza (**6 Environmental, 5 Social, 4 Governance**) che coprono tutti gli aspetti ESG raccomandati da EBA

3 Il Nord Europa guida sull'adeguatezza ESG

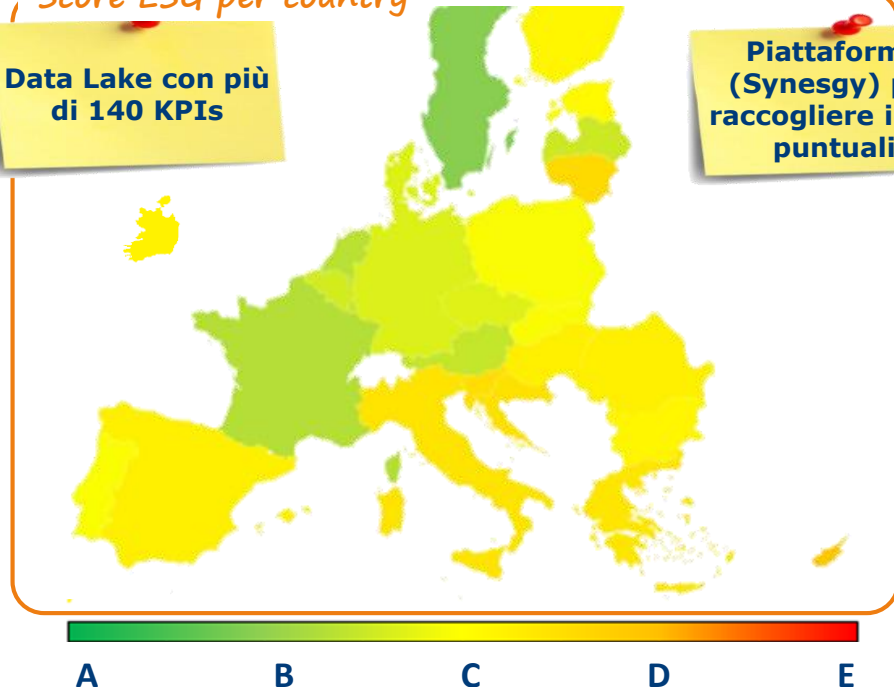
I **paesi del nord Europa guidano la classifica**, con ottime performance sui KPI Environmental, seguiti dai paesi del Sud ed Est Europa e dai paesi dell'area Balcanica.

...le evidenze di un'applicazione pratica

Score ESG per country

Data Lake con più di 140 KPIs

Piattaforma (Synesgy) per raccogliere i dati puntuali



Lo score ESG CRIF è disponibile su tutte le aziende in EU27 automaticamente e su una scala consistente

ASPETTATIVE ECB E L'APPROCCIO SINGLE NAME

Emissioni GHG



Compariamo due aziende italiane della stessa dimensione ma diversa industry

NACE 19.20.4

Prodotti derivanti da Raffinazione di petrolio

943.6
tCO2e

Scope 1
Dirette

14.5
tCO2e

Scope 2
Indirette

92.7
tCO2e

Scope 3
Indirette

NACE 13.1

Preparazione e filatura di fibre tessili

83.2
tCO2e

105.4
tCO2e

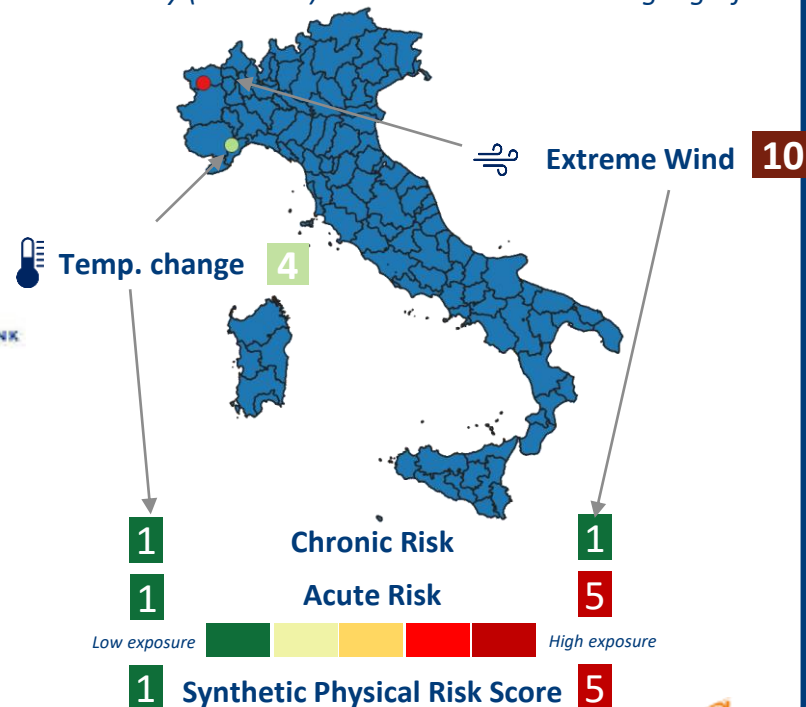
799.8
tCO2e



Rischio Fisico



Compariamo due aziende della stessa dimensione e industry (NACE 68) ma diversa collocazione geografica



TRANSITION RISK SCORE: UN ESEMPIO

L'impresa opera in Italia nel settore della Fabbricazione di medicinali e preparati farmaceutici (NACE 21.2). I razionali macroeconomici degli scenari hanno un impatto diretto sull'operatività dell'azienda

- **Variazione percentuale** attesa sul valore del **fatturato** tra lo scenario baseline e net zero di **-8,3%**

- **Diminuzione attesa nella marginalità del -14%** tra lo scenario baseline e il net zero, a causa dell'aumento atteso nei prezzi energetici (gas ed elettricità)

- Necessità di **investire mediamente lo 0,75% del fatturato annuo** per rispettare i target di riduzione delle emissioni GHG

Valore della Produzione



EBITDA



Investimenti



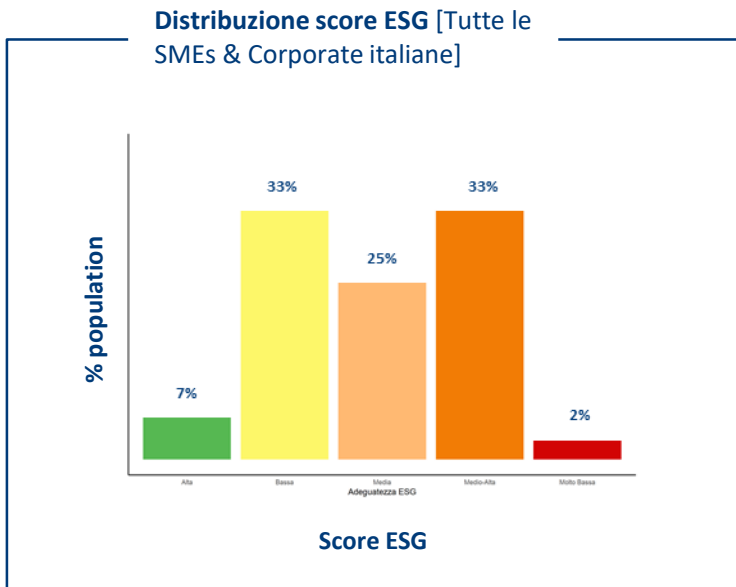
TRANSITION RISK SCORE



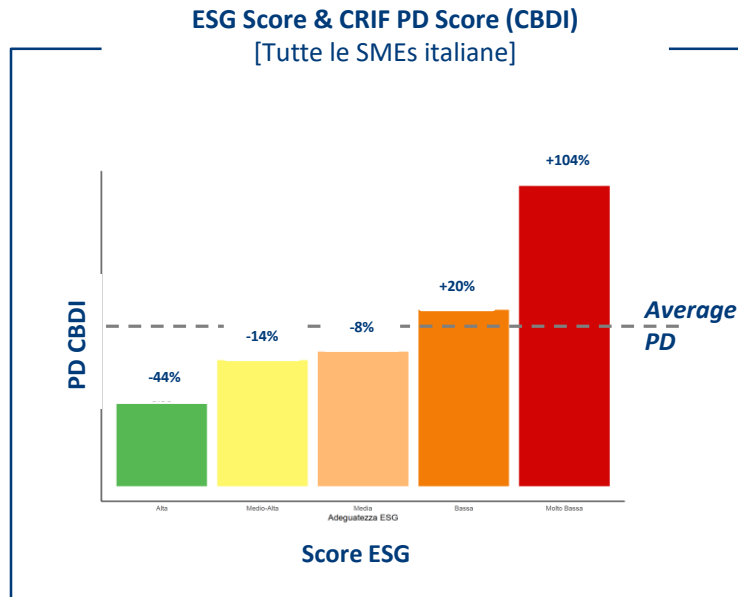
SOSTENIBILITA' (ESG) E CORRELAZIONE COL RISCHIO



Buona correlazione tra score ESG e il CRIF Enterprise Bureau Score (CBDI)



Buona parte delle aziende è ancora ben distante da un percorso di sostenibilità adeguato



Forte correlazione tra score ESG e rischio, migliori profili di rischio sono associati a un migliore score ESG (e viceversa)

Grazie per l'attenzione



THANK YOU!



Giorgio Costantino
Executive Director -
Global Transformation Services Lead
Mobile. +39 3358125740
Email. g.costantino@crif.com

stantino

