



Attività ABI in ambito Finanza Sostenibile

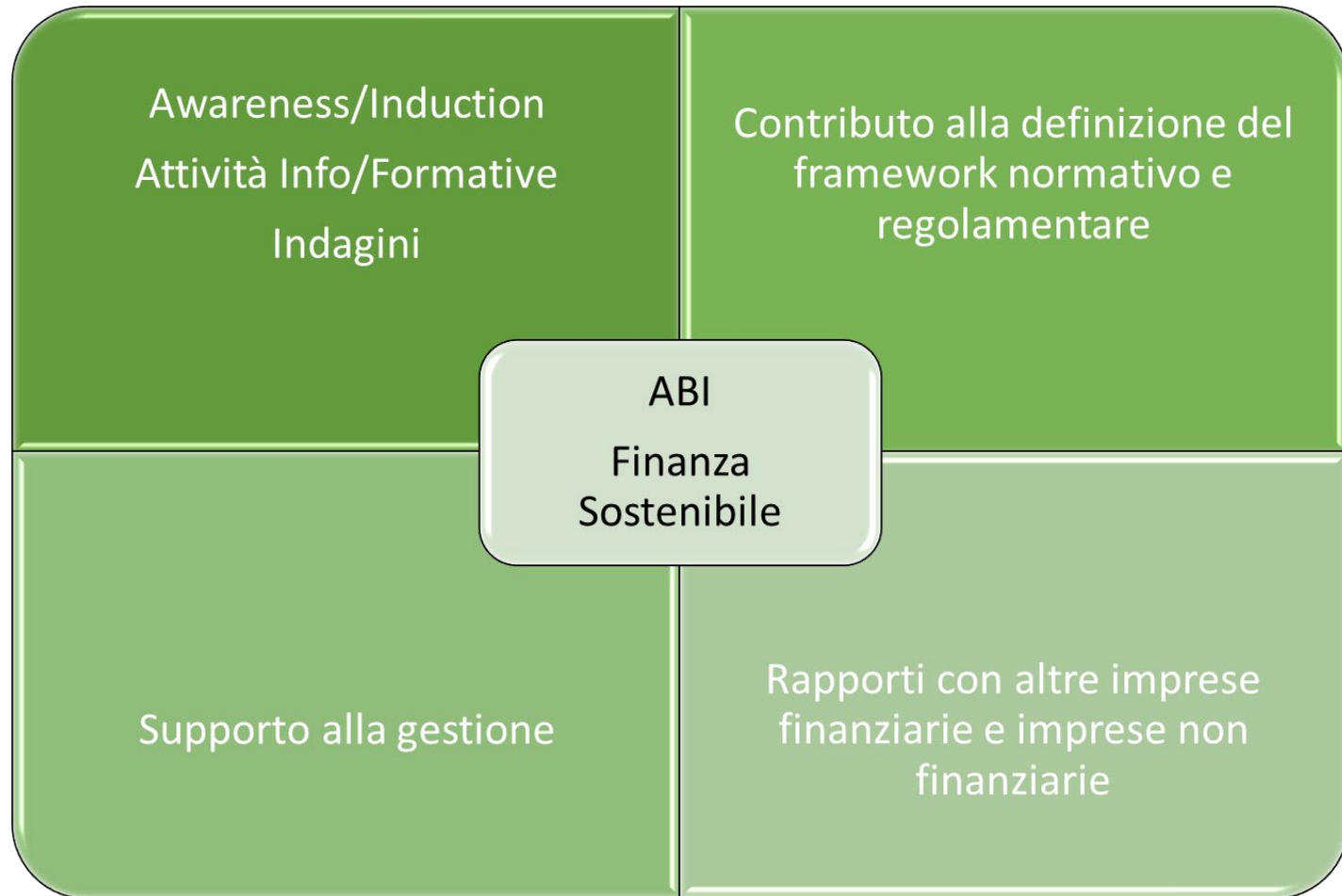
Claudia Pasquini

**Responsabile - Ufficio Rischi, Controlli e Sostenibilità -
ABI**

**Convegno invernale ADEIMF 2020
Banche e Finanza per la Sostenibilità
Perugia, 6-7 febbraio 2020**

*Sessione
Istituzioni e sostenibilità in campo finanziario*

Agenda



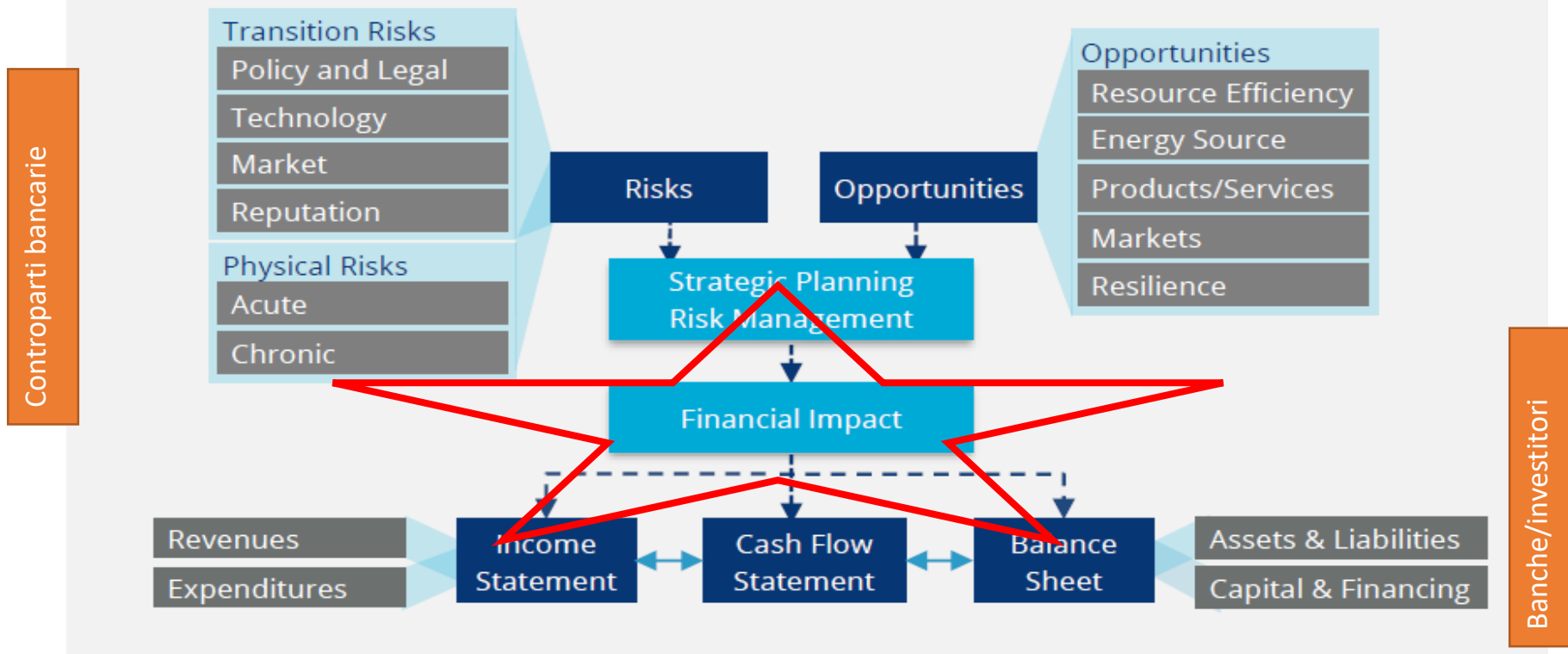
Premessa

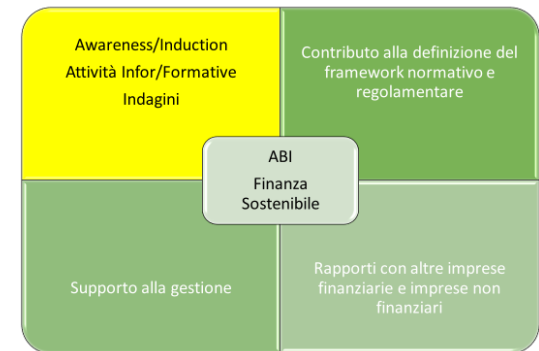
- ✓ Rischi (e opportunità) connessi al CC e più in generale alle dimensioni ESG: crescente consapevolezza della loro importanza
 - ✓ ABI si è attivata con gdl esistenti e ad hoc (gruppo BACC – Banche Ambiente e Cambiamenti Climatici, da fine 2017)
 - ✓ View comune circa il fatto che non generino nuove categorie di rischi ma che si manifestino nei rischi bancari tradizionali
- Precondizioni per le banche in tema di FS:
 - 1) ambiente regolamentare (complessivo, non solo di settore) favorevole allo sviluppo sostenibile e che abbia standard chiari per orientare le attività economiche delle imprese ed i flussi finanziari
 - 2) generazione di rendimento/remunerazione dell'investimento in attività sostenibili

Passaggio dal Climate Related risk al Climate Related FINANCIAL Risk

Figure 1

Climate-Related Risks, Opportunities, and Financial Impact





Integrazione dei temi ESG nel business bancario

Sezioni

Strategia

Governance

Modalità di gestione

Dichiarazione Non Finanziaria (DNF)/Rendicontazione di Sostenibilità

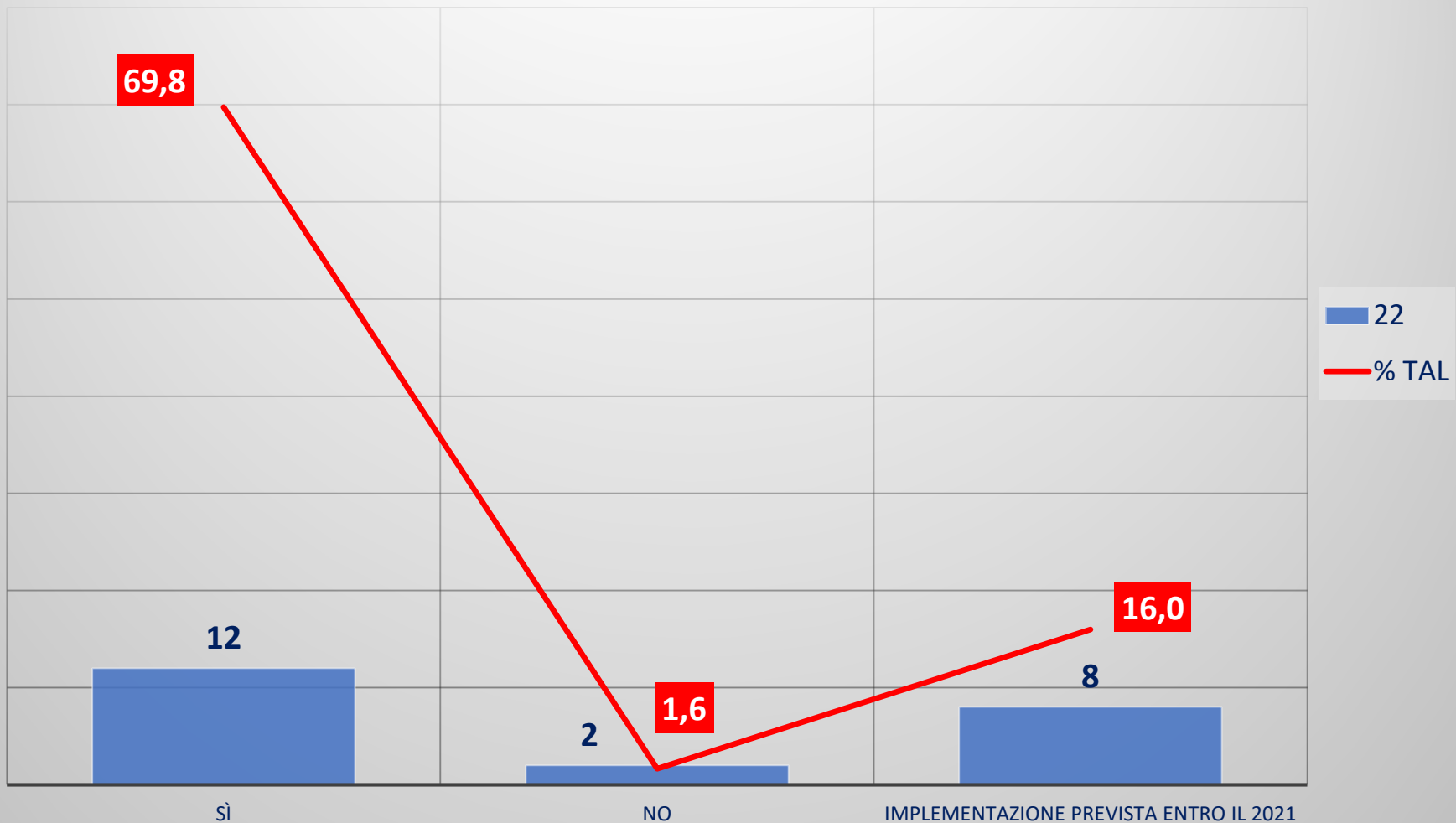
22 Rispondenti

Incidenza su totale industria bancaria: 87,4%

700 item di risposta

Varie modalità per poter acquisire i risultati

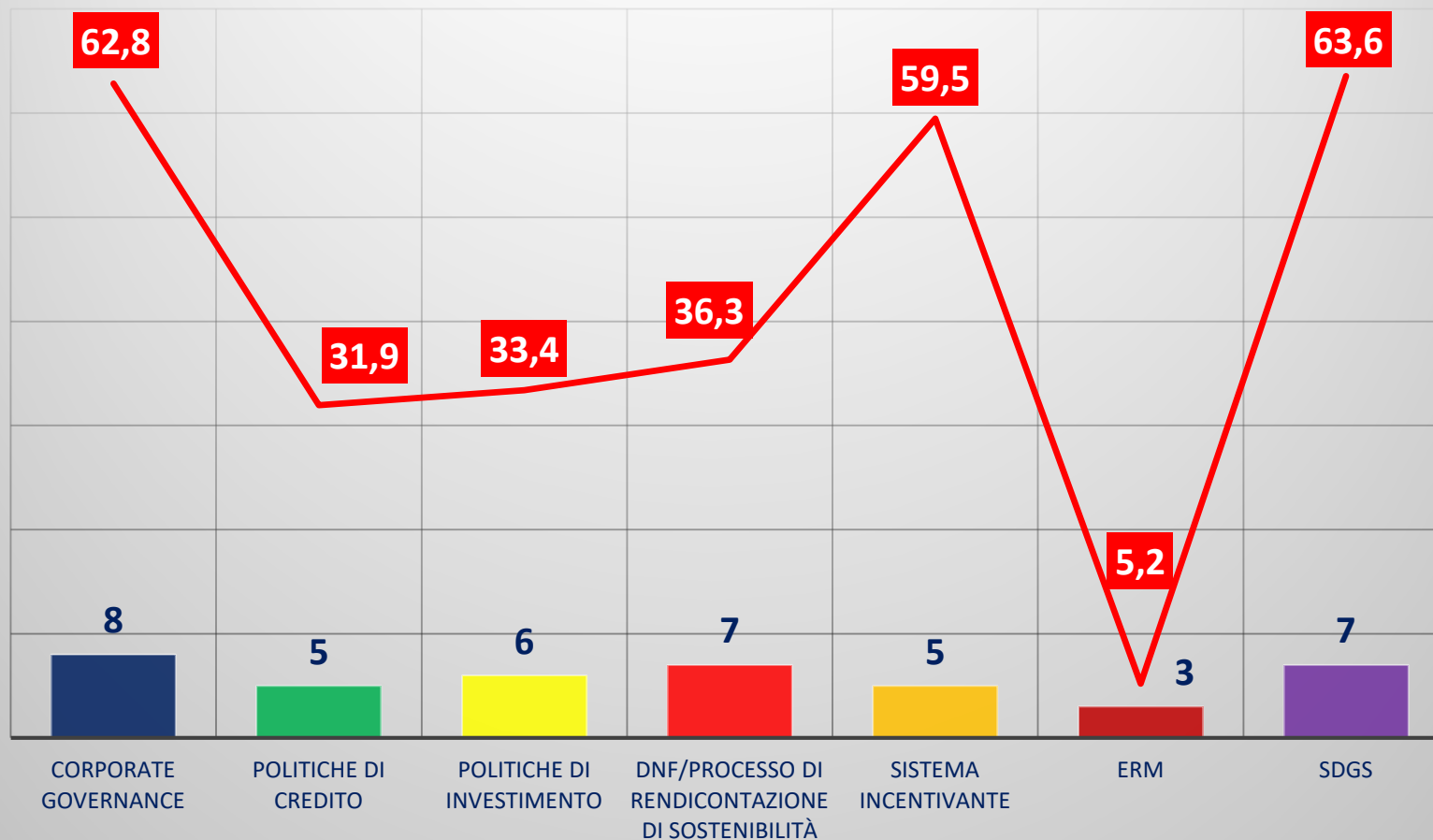
1.1 - La strategia della banca prende in considerazione i temi ESG per meglio gestire impatti rischi e opportunità connessi al proprio business?



2.4 I temi ESG inseriti nel piano industriale/pianificazione strategica si riferiscono a:

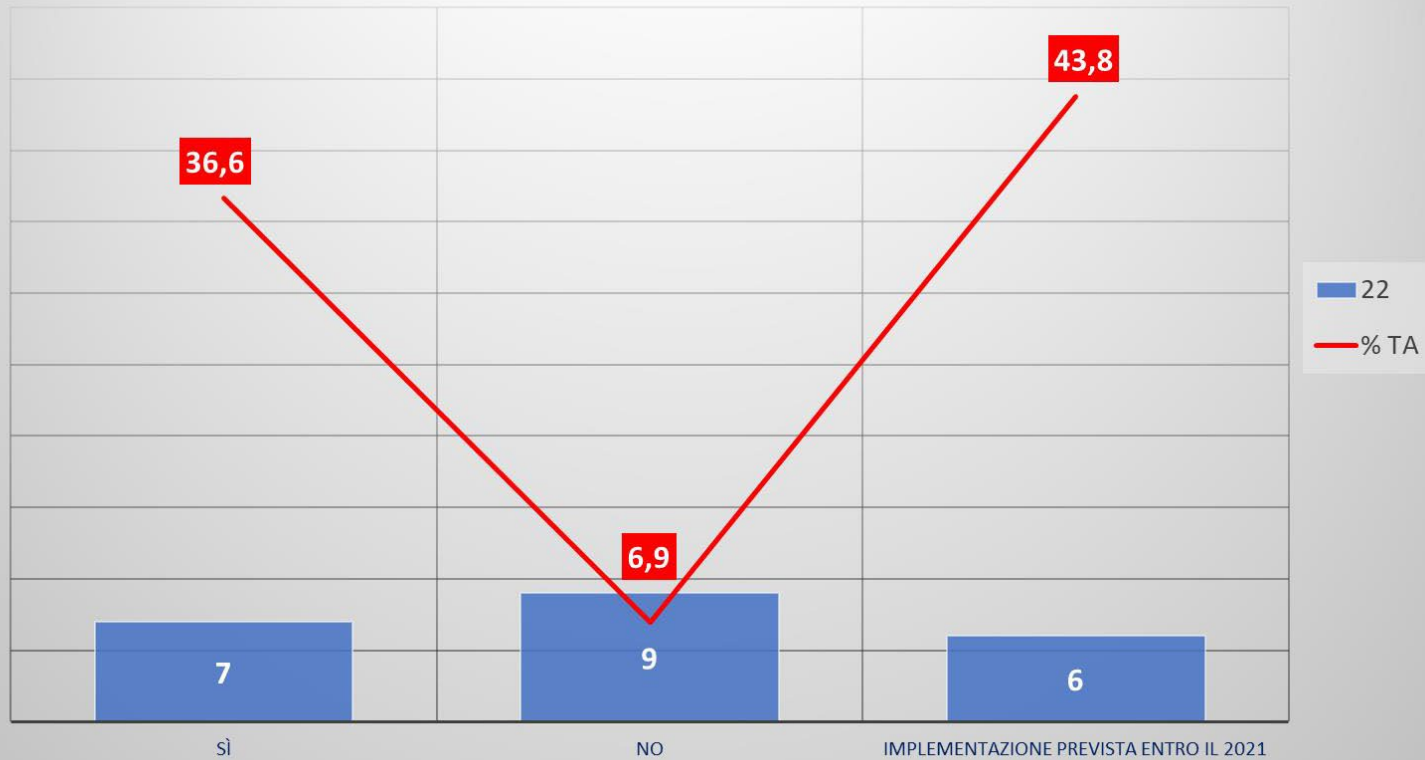
(Rispondenti alla domanda: 10)

(--- : % TAL)



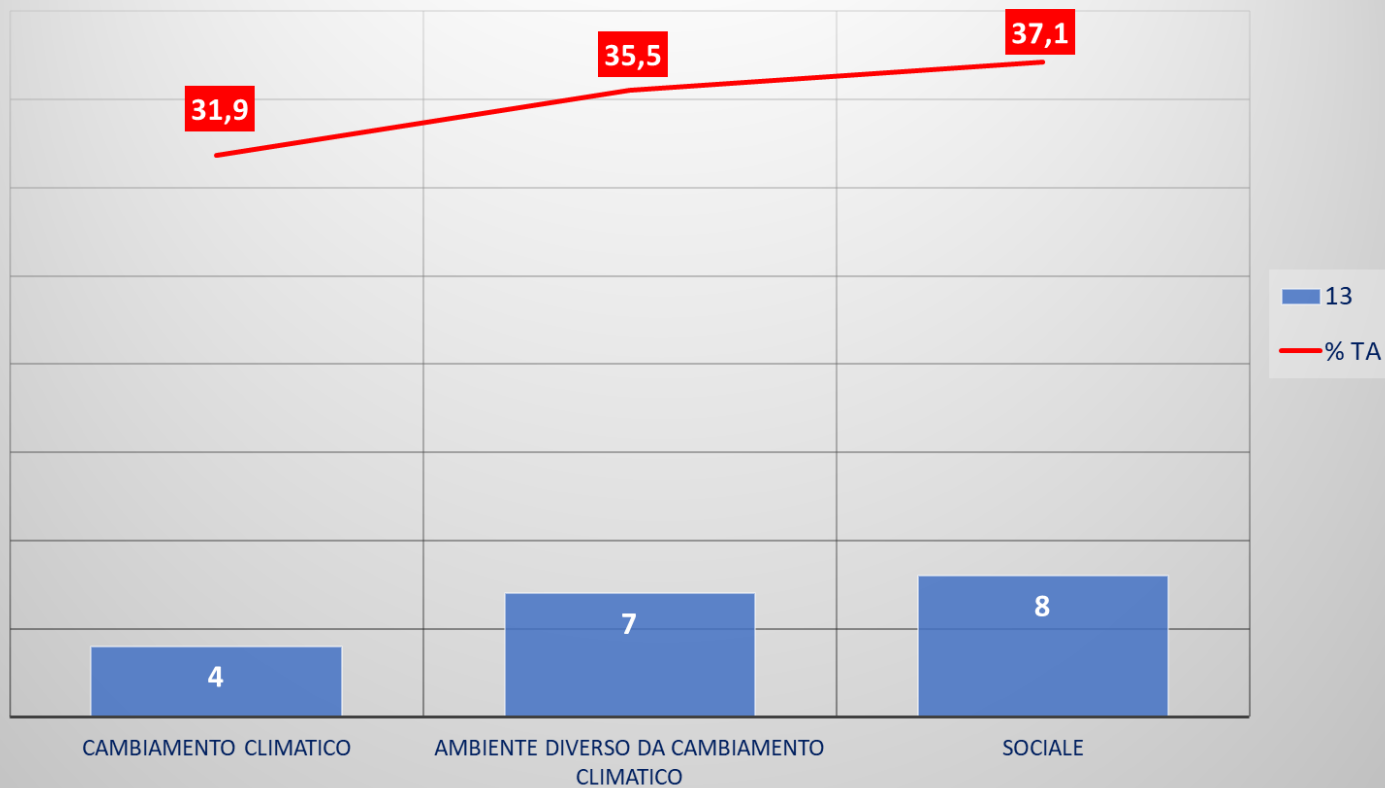
34.1 - Nell'ambito della definizione delle macro politiche creditizie si tiene conto di informazioni relative ai rischi ambientali e sociali per macro-portafogli?

Fonte: ABI - BusinessSG 2019



34.2 - Macro politiche creditizie: quali dimensioni vengono presidiate?

(risposte multiple)

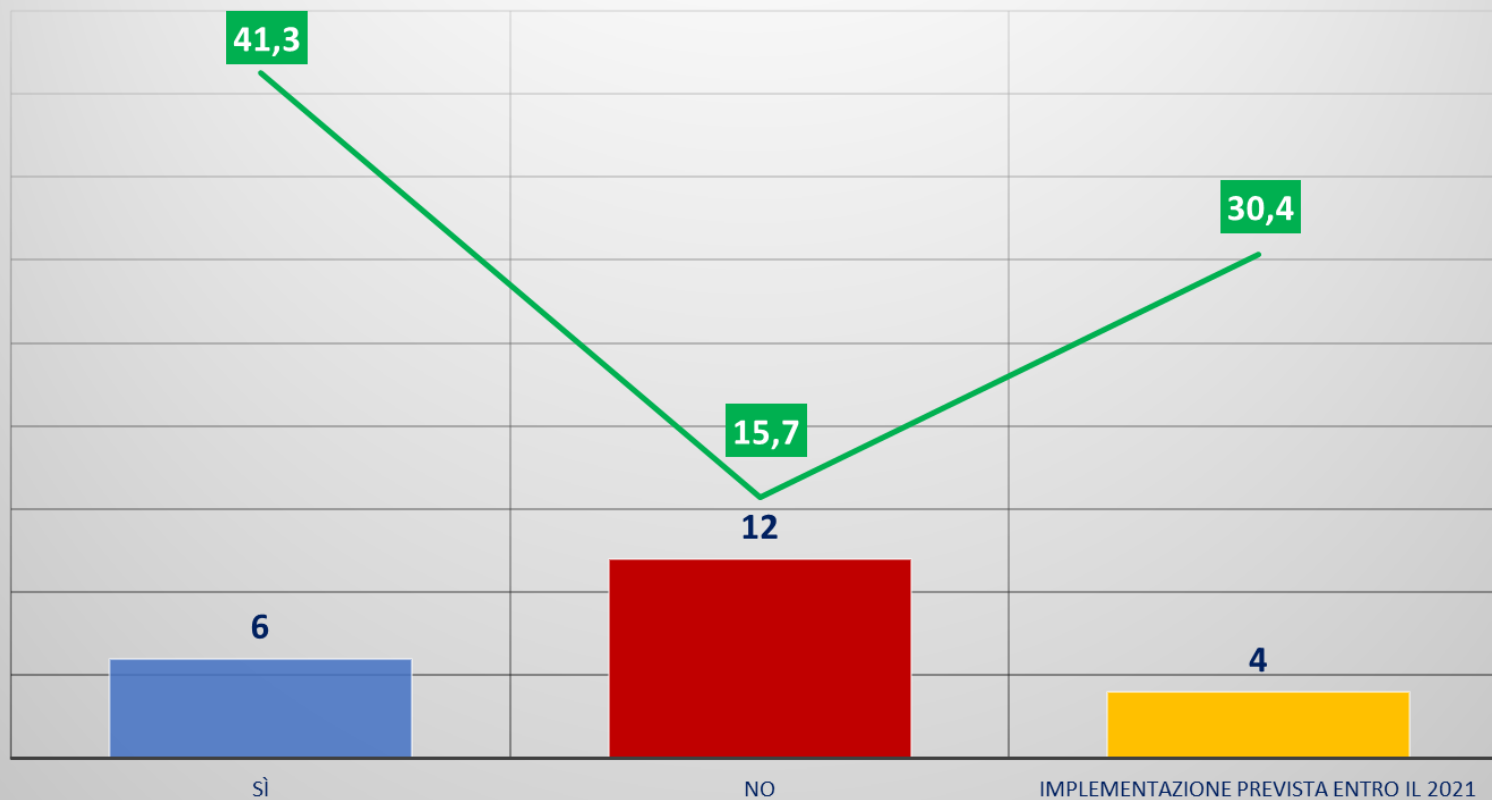


Fonte: ABI - BusinEsSG 2019

75.1 - Nella DNF/Rendicontazione di Sostenibilità, sono presentate informazioni sulle procedure per valutare la rischiosità finanziaria connessa ai rischi ESG delle singole operazioni / controparti?

(Totale Rispondenti: 22)

(--- % TA)



CRD - Art 98

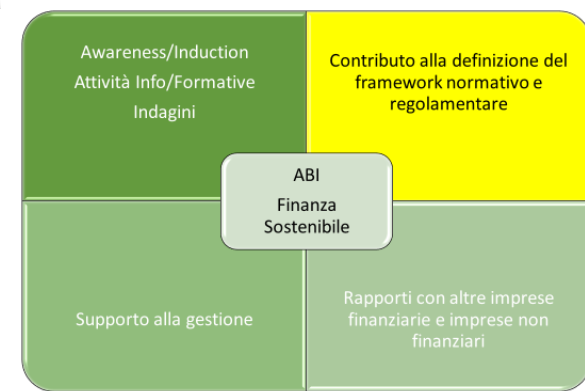
8. EBA shall assess **the potential inclusion in the review and evaluation performed by competent authorities of environmental, social and governance risks (ESG risks).**

For the purposes of the first subparagraph, **EBA's assessment shall comprise at least the following:**

- (a) the development of a uniform definition of ESG risks, including **physical** risks and **transition risks**; the latter shall comprise the risks related to the depreciation of assets due to regulatory changes;
- (b) the development of appropriate **qualitative** and **quantitative** criteria for the **assessment of the impact of ESG risks on the financial stability of institutions in the short, medium and long term**; such criteria shall include **stress testing** processes and **scenario analyses** to assess the impact of ESG risks under scenarios with different severities;
- (c) the arrangements, processes, mechanisms and strategies to be **implemented by the institutions to identify, assess and manage ESG risks**;
- (d) **the analysis methods and tools to assess the impact of ESG risks on lending and financial intermediation activities of institutions.**

EBA shall submit a report on its findings to the Commission, the European Parliament and to the Council **by 28 June 2021.**

.....



CRR - Article 501c

Prudential treatment of exposures related to environmental and/or social objective

EBA, after consulting the ESRB, shall assess, on the basis of available data and the findings of the Commission High-Level Expert Group on Sustainable Finance, whether a **dedicated prudential treatment** of exposures related to assets or activities associated substantially with **environmental and/or social** objectives would be justified. In particular, EBA shall assess:

- (a) methodologies for the assessment of the effective riskiness of exposures related to assets and activities associated substantially with environmental and/or social objectives compared to the riskiness of other exposure;
- (b) the development of appropriate criteria for the assessment of physical risks and transition risks**, including the risks related to the depreciation of assets due to regulatory changes;
- (c) the potential effects of a dedicated prudential treatment of exposures related to assets and activities which are associated substantially with environmental and/or social objectives on financial stability and bank lending in the Union.

EBA shall submit a report on its findings to the European Parliament, to the Council and to the Commission **by 28 June 2025**.

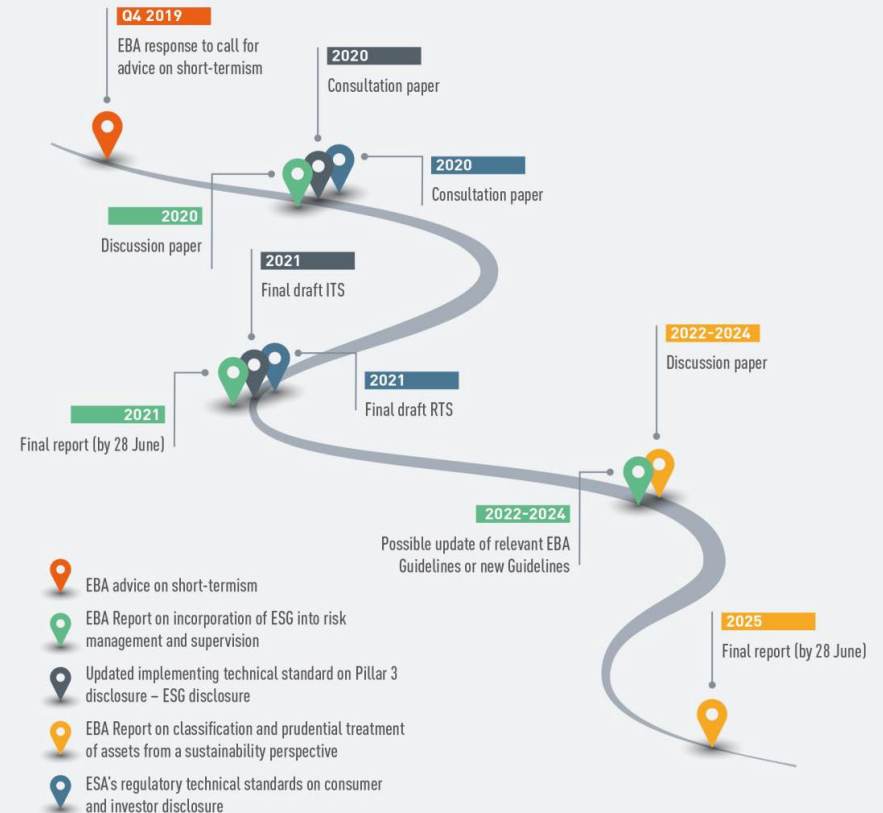
On the basis of that report, the Commission shall, if appropriate, submit to the European Parliament and to the Council a legislative proposal.

EBA ACTION PLAN ON SUSTAINABLE FINANCE

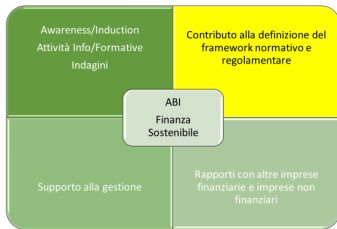
6 December 2019

- **strategy and risk management;**
- **key metrics and disclosure;**
- **stress testing and scenario analysis ; and**
- **prudential treatment.**

Milestones for EBA regulatory mandates on sustainable finance



Al di là degli ormai numerosi PP sulle varie regolamentazioni alcuni dei principali messaggi ABI



Un esempio tra i tanti

*Lending and Investment
Activities - Volume of financial
assets funding sustainable
economic activities
contributing substantially to
climate mitigation and/or
adaptation (absolute figures
and compared to total
exposures) according to the EU
taxonomy.*

- ❑ La Tassonomia deve divenire il **perno** delle **politiche ambientali della UE** e non deve essere solo per la Finanza Sostenibile
- ❑ Tempi del complessivo quadro regolamentare devono essere armonizzati e deve essere garantito un **tempo congruo** tra rilascio norme e data richiesta di implementazione
- ❑ A fronte di emergenti richieste in particolare di disclosure e di classificazione dei portafogli (es. Linee Guida Commissione DNF e alcune attività del Piano EBA per la finanza sostenibile), ribadire la **dipendenza delle banche dalle informazioni rese disponibili dalle imprese** in particolare per i portafogli di **lending**
- ❑ Mancanza di **incentivi** per imprese e banche (es. proposta **risk based** per un Sustainable Finance Supporting Factor in ambito prudenziale)

Qualche approfondimento su posizione ABI e Tassonomia

Welcome allargamento oltre il già low carbon

low carbon - attività già compatibili con uno scenario a zero emissioni nel 2050

transition (in transizione) - attività che contribuiscono alla transizione verso un'economia a zero emissioni nel 2050, pur non ancora coerenti con tale scenario (per esempio, gli impianti di generazione di energia elettrica a basse emissioni)

enabling (abilitanti) - attività che rendono possibili quelle incluse nelle due precedenti categorie (per esempio, la realizzazione di turbine eoliche o l'installazione di caldaie a elevata efficienza energetica)

Riflessioni in corso su riduzione temporanea soglie dei 67 screening criteria per PMI

I settori identificati sono sette:

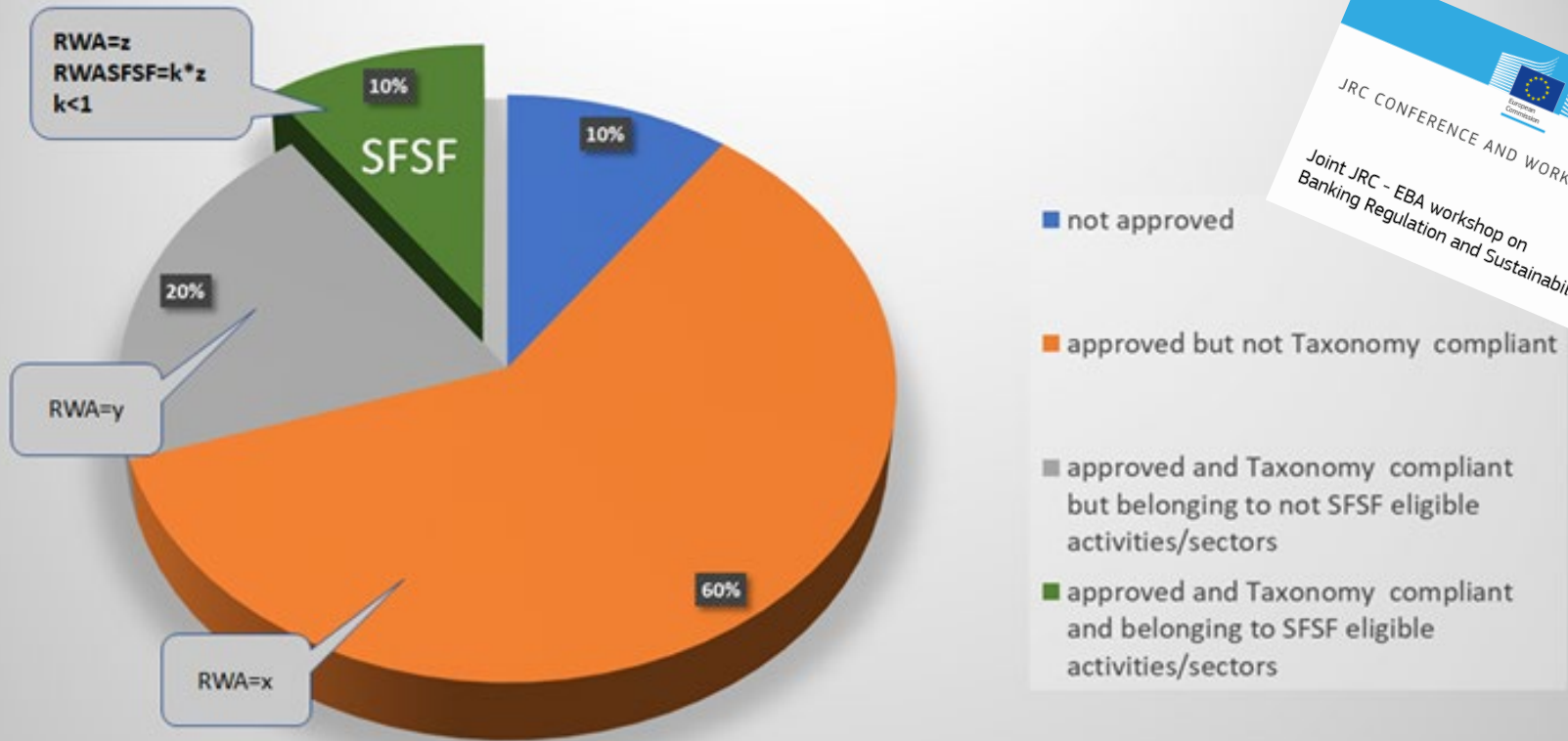
FIGURA 6. I settori che contribuiscono alla mitigazione dei cambiamenti climatici



Fonte: Elaborazione del Forum per la Finanza Sostenibile da: TEG 2019, *Using the taxonomy*: <https://bit.ly/2GawIQD>

EBF e ABI: contributo presentato a COP 25 al tema "dedicated prudential treatment"

Example of SFSF scope of application: % number of credit deals for Bank X



EBA identifies eligible SFSF activities/sectors based on forward looking analysis (those with prospective reduced financial/credit risk determined by their sustainability profile)

<https://www.ebf.eu/wp-content/uploads/2019/12/ENCOURAGING-AND-REWARDING-SUSTAINABILITY-Accelerating-sustainable-finance-in-the-banking-sector.pdf>

Visto il consesso accademico odierno..... un ulteriore messaggio



Scienze
Bancarie
(Risk
Management)

Economia
aziendale

Informatica
Statistica
Econometria
Data scientists

.....

Ricerche e didattiche da implementare

Awareness imprese bancarie e non bancarie dell'impatto del climate change (CC) sul loro business
Sollecitare e standardizzare la disclosure delle imprese non bancarie circa i loro profili ESG
Metodologie per Scope 3 delle banche
Passare dal rischio ESG al Climate Related Financial Risk
Sviluppo di nuove metodologie forward looking di valutazione del rischio di credito che prendano in considerazione anche le dimensioni ESG e in particolare il Climate ChangeC

Un primo progetto in fase di avvio



**SUPPORTARE LE BANCHE
NELL'ACCOMPAGNARE LE FILIERE NEL
PROCESSO DI TRANSIZIONE VERSO LA
SOSTENIBILITÀ**

13 Dicembre 2019

CREDITIZIE DELLE BANCHE

PERCHÉ SVILUPPARE I SUSTAINABLE LOANS?

1

Soluzione che in tempi relativamente brevi può contribuire a migliorare la qualità dei portafogli

2

Permette di aumentare la curva di esperienze delle banche sui temi ESG per settori

3

Rispetto ai rating, strumento principale utilizzato dalle banche (ma per i quali mancano ancora dati specifici one to one e metodologie), i sustainable loans si basano soprattutto sull'engagement con il cliente

4

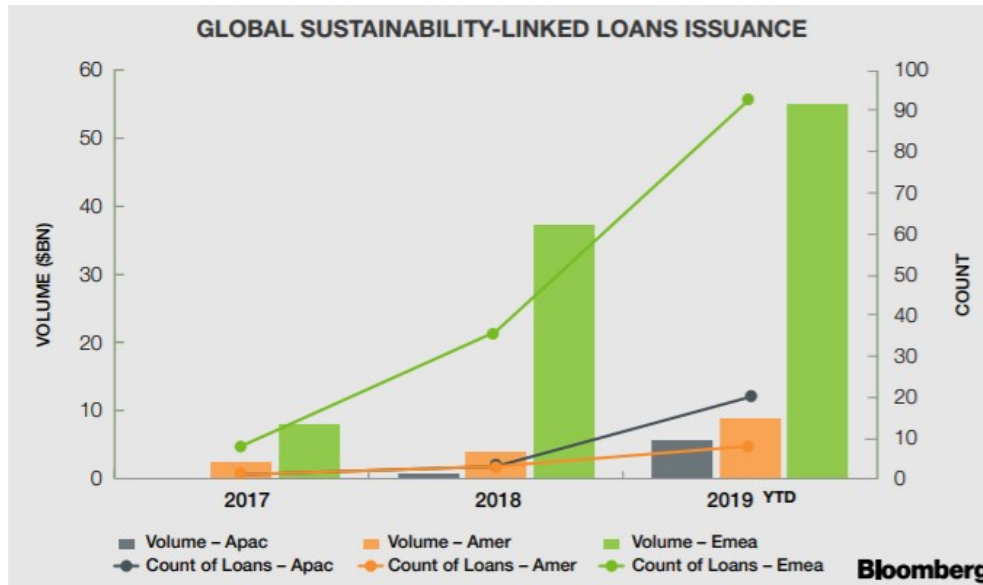
Necessarie anche informazioni di contesto e di settore volte a comprendere i rischi e le opportunità delle dimensioni ESG sull'attività economica

Il progetto si focalizzerà soprattutto sulla dimensione Environmental ed in particolare su quella connessa al Climate Change

SUSTAINABLE LOANS:

TREND IN CORSO

Il mercato evidenzia che i prestiti legati alla sostenibilità sono più che raddoppiati rispetto al 2018, dove l'Europa copre circa il 75% dei volumi



*“The ESG-linked and KPI-linked facilities opened the game for any industry, adding value and giving visibility in the market to the companies’ commitments, by linking their sustainable strategy with their financial instruments” **

Jorge Gonzalez Jacob, BBVA’s global head of corporate loans

* FONTE: <https://www.reuters.com/article/growth-in-sustainability-linked-loans-bo/growth-in-sustainability-linked-loans-boosts-esg-ratings-firms-idUSL2N27615Y>

SUSTAINABLE LOAN:

PRINCIPALI FORME TECNICHE

- *L'esperienza delle «best practices» nel lending suggerisce la presenza di due principali forme tecniche:*



Sustainable Loan «unknown use of proceeds»

- Focus su **ESG performance dell'impresa** (es. soluzioni per finanziare il capitale circolante «working capital»)
- Valutazione ESG realizzata a livello di **controparte**

Esempio

- Prestito generico a controparte che migliora (o peggiora) il suo rating ESG.

Sustainable Loan «Asset Based»

- Focus su aspetti di **gestione straordinaria di medio termine** (es. investimenti per innovazione di prodotto e/o di processo ovvero per mitigare il rischio fisico derivante dal cambiamento climatico)
- Valutazione ESG realizzata a livello di **controparte e di operazione**

Esempio

- Prestito che migliora la efficienza ambientale della produzione dell'output aziendale (es. innovazione di processo, nuove tecnologie, etc.).

La proposta è quella di focalizzarsi su Sustainable Loan «Asset Based», che presuppongono la conoscenza di settori / filiere e dei relativi bisogni delle imprese (anche PMI)

CASE STUDY PER

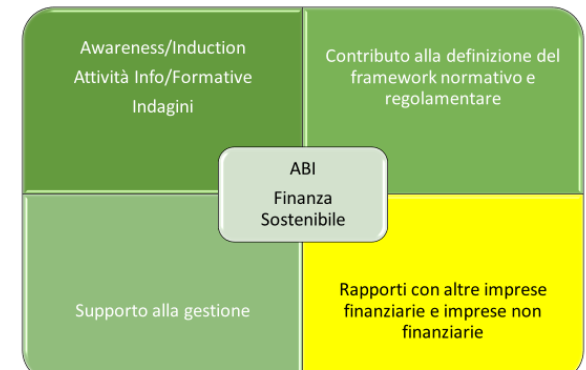
SETTORI/FILIERE

2.

Comprensione di specifici bisogni e aspettative di settori/filiere attraverso ascolto ed engagement di tutti gli attori

- La divisione del lavoro e l'interdipendenza tra le imprese nella produzione di beni e servizi fa nascere l'esigenza di **considerare sempre di più il concetto di "filiera" nella gestione dei rischi.**
- L'elevata coesione tra imprese nei rapporti che si articolano lungo la «catena della creazione del valore» alimenta infatti lo sviluppo di una maggiore specializzazione produttiva nelle diverse fasi e l'incremento della qualità complessiva. Oggi, più che in passato, **la coesione tra imprese e la qualità attesa integrano «i fattori ESG» lungo tutta la catena di creazione del valore, con il conseguente aumento del livello di disclosure atteso anche da parte delle PMI presenti nell'indotto produttivo.**





COMMUNICATION ON ENGAGEMENT

Il supporto di ABI al Global Compact delle Nazioni Unite



9. IL CONTRIBUTO DEL MONDO BANCARIO PER LA PROTEZIONE DELL'AMBIENTE E IL CONTRASTO AL CAMBIAMENTO CLIMATICO45



9.1 Il contributo al Report "Il rischio climatico per la Finanza in Italia"45
 9.2 La gestione energetico-ambientale in banca45
 9.3 Il supporto allo sviluppo degli investimenti green.....46
 9.4 Iniziative per favorire l'efficiamento energetico degli immobili.....46

Report su «Il rischio climatico per la finanza in Italia» coordinato da MEF e Bankit con Ivass Mattm ABI Ania Aiaf e altri sviluppato nell'ambito Osservatorio italiano Finanza Sostenibile OIFS

L'Osservatorio Banche e Green Economy con ABILab

Energy Efficient Mortgages Initiative (EEMI) con EMF

2019

Tavolo di Condivisione Inter-associativo sulle Iniziative Regolamentari Internazionali (CIRI): il tema della finanza sostenibile e in particolare della Tassonomia è stato parte delle attività di confronto del tavolo - Documento febbraio 2019

Partecipazione al Forum per la Finanza Sostenibile

ABI tra gli endorser dei Principles for Responsible Banking - PRB

Partecipazione al progetto EBF-UNEP su usabilità della Tassonomia sui core business bancari

