


Consiglio del 28 marzo 2023

Punto 4 all' ODG

Valutazione ESG della clientela (in collaborazione con CRIF)

ALLEGATO 4.1

ESG nel mondo del factoring: La valutazione della sostenibilità delle aziende



ESG nel mondo del factoring: La valutazione della sostenibilità delle aziende

Collaborazione CRIF ↔ ASSIFACT

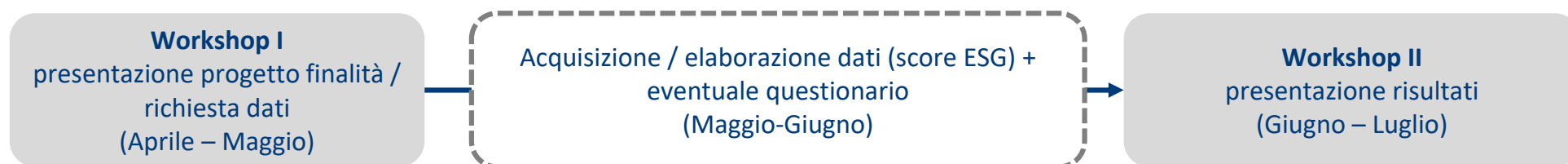
Bologna, Marzo 2023

La collaborazione tra il Gruppo CRIF e ASSIFACT

Assifact e **CRIF** hanno intrapreso una collaborazione per la realizzazione del progetto di ricerca denominato *“ESG nel mondo del factoring: la valutazione della sostenibilità delle aziende”*, volto a:

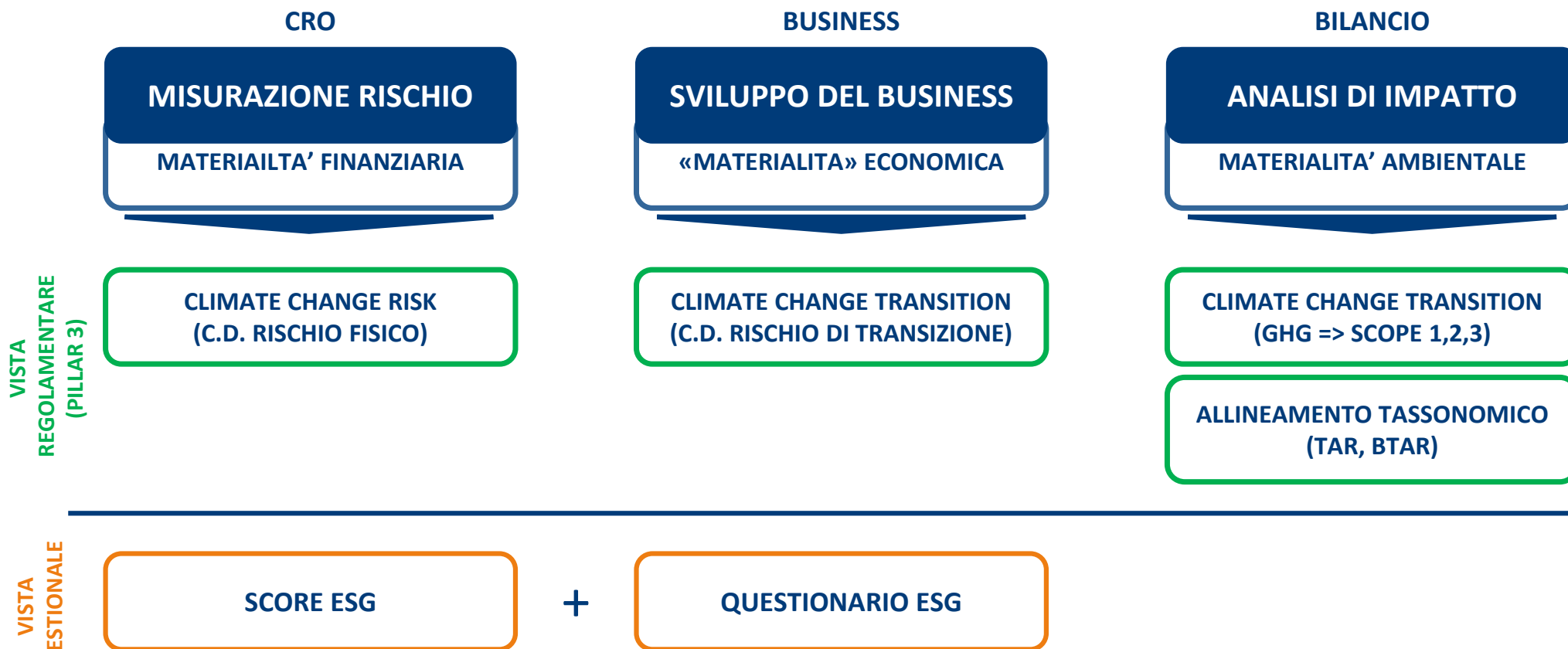
- i. **approfondire il tema della valutazione e misurazione della sostenibilità delle imprese** presenti nel portafoglio delle società di factoring;
- ii. **individuare i principali elementi e criteri che consentono tale valutazione**, evidenziando eventuali specificità del factoring che tengano conto della natura asset-based dell'operazione;
- iii. **effettuare un'analisi di correlazione tra la valutazione di sostenibilità e le performance di pagamento delle imprese**;
- iv. **Fornire un primo livello di sostegno alle imprese di factoring nell'esecuzione del piano di azione BankIt** elaborato in risposta alle aspettative di Vigilanza supportando la fornitura – parziale – di dati utili alla comprensione degli elementi informativi

La collaborazione si svilupperà come segue:



Finanza sostenibile

La finanza sostenibile evolve l'attuale paradigma, incentrato esclusivamente sui ritorni finanziari a breve, ampliando il ventaglio dei portatori di interessi ed allungando l'orizzonte di riferimento



Gli Asset CRIF per le Aspettative di Vigilanza BankIt

Gli asset analitici e consulenziali del framework ESG CRIF sono **compliant rispetto alle richieste di Vigilanza** e rappresentano il **primo livello di risposta alle Aspettative**, da armonizzare e integrare durante la **fase di esecuzione del Piano d'Azione** coerentemente con le esigenze e specifiche del singolo aderente.

Framework ESG - CRIF

CLIMATE CHANGE RISK
(C.D. RISCHIO FISICO)

SCORE ESG

QUESTIONARIO ESG

1. Percorso formativo per diffondere una cultura di sostenibilità

Aspettativa 1
(Governance)

2. Supporto consulenziale per la mappatura dei rischi climatici e ambientali

Aspettativa 4
(Mappatura rischi)

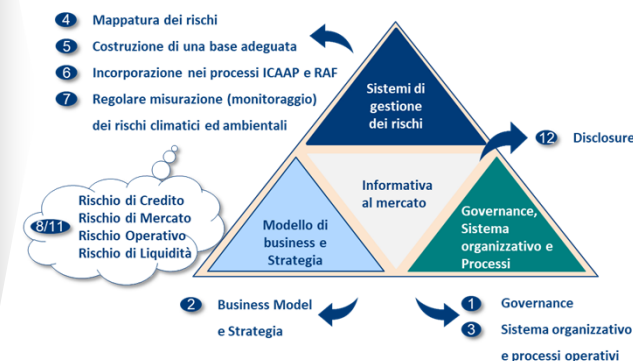
3. Fornitura dati per coprire le principali esigenze regolamentari e di business

Aspettativa 5(Base dati)
Aspettativa 12
(Informativa)

4. Supporto per l'esecuzione del piano d'azione

Altre Aspettative

Le Aspettative di BankIt e gli ambiti di interesse



Fornitura dati – Caratteristiche POC ed esempio tracciato aziende

L'arricchimento dei dati impresa consente di ottenere le **valutazioni per i Rischi Climatici e Ambientali** a livello di singola controparte, propedeutica alle **analisi di portafoglio e alla mappatura dei rischi**

Bundle ESG Imprese (Dati&Analytics + Score ESG)

Informazioni in input
e numerosità

- Elenco identificativi Imprese (P.IVA)

Contenuto Output

- ✓ **Arricchimento puntuale dei dati in chiaro** con:
 - Score overall + Score E S e G
 - Indicatori EBA Factor
 - KPI Rischio Fisico + Transizione + GHG Emissions
 - Tassonomia e Pillar3
- ✓ **Data Dictionary** con descrizioni didascaliche output

Tempistiche e
modalità di delivery

- **4 settimane lavorative** dalla data di condivisione input (*non compresi eventuali step preliminari di Data Quality, da valutare in fase di condivisione input*)
- **Condivisione input /output in modalità batch** tramite file su cartella protetta ShareHub

Tracciato dati - aziende

SCORE ESG	Score ESG, i suoi componenti (Score E, S, G) ed EBA Factors
RISCHIO FISICO	Score geo-settoriali per la valutazione dell'impatto del rischio fisico
EMISSIONI GHG	Dato sulle emissioni GHG Scope I, II e III e metodologia di calcolo
RISCHIO DI TRANSIZIONE	Score settoriali per la valutazione del rischio transizione
TASSONOMIA	Proxy settoriali sull'ammissibilità e allineamento tassonomico
ALTRE VARIABILI PILLAR III	Flag azienda appartenente a settori inquinanti, esclusa dagli accordi di Parigi

Tracciato compatibile con le richieste di BankIt

Misurazione del rischio

La valutazione dei fattori ESG di un portafoglio ceduto richiede l'utilizzo di uno strumento automatizzato di valutazione in grado di intercettare nuovi fattori di rischio



CEDENTE ...

Nasce dal presupposto che esista una correlazione tra profilo ESG del cedente e qualità delle relazioni di business/ commerciali con il ceduto ed indirettamente con il relativo profilo di rischio



CEDUTO...

Nasce dal «presupposto» che esista una correlazione tra profilo ESG e rischio finanziaria della controparte (**in particolare espressa nel breve periodo dai rischi fisici acuti o rischi di transizione**)

VISTA
REGOLAMENTARE
(PILLAR 3)

CLIMATE CHANGE RISK
(C.D. RISCHIO FISICO)

VISTA
GESTIONALE

SCORE ESG /
QUESTIONARIO ESG

SCORE ESG

Lo Score ESG come strumento per classificare la clientela

Use case

Il portafoglio

Portafoglio di clientela ceduta in ambito Factoring nel perimetro **DAP** (Database Abitudini di Pagamento)



Controparte

Clientela ceduta –
Forma Giuridica
Società di Capitali



Periodo di analisi

Portafoglio clienti
Giugno 2022



Performance

Osservazione del
tasso di unpaid sul
portafoglio clientela



Analizzare la **correlazione** tra lo **score ESG** e i tassi di unpaid delle fatture commerciali osservate sul **portafoglio di clientela ceduta**

1. Acquisizione del **portafoglio clienti ceduti nel perimetro DAP**
2. Analisi esplorativa del portafoglio clienti ceduti di Giugno 2022 e **definizione del campione di analisi** sul portafoglio di Società di Capitali
3. Calcolo del **tasso di unpaid** dei clienti ceduti utilizzando le informazioni relative agli importi **scaduti*** dei clienti in perimetro rispetto al fatturato acquisito dal Factor sulle singole imprese
4. Calcolo dello **score ESG** utilizzando tecniche di **machine learning** e processi di pesatura esperta dei parametri inseriti in input
5. Backtesting con applicazione dello **Score ESG** sul campione di analisi e **osservazione del tasso di unpaid** per singola classe di score, con l'obiettivo di evidenziare le correlazioni tra le criticità individuate dall'indicatore e gli scaduti assunti dal Factor sui debitori in gestione



Score ESG

1

2

3

4

5

+ adeguato

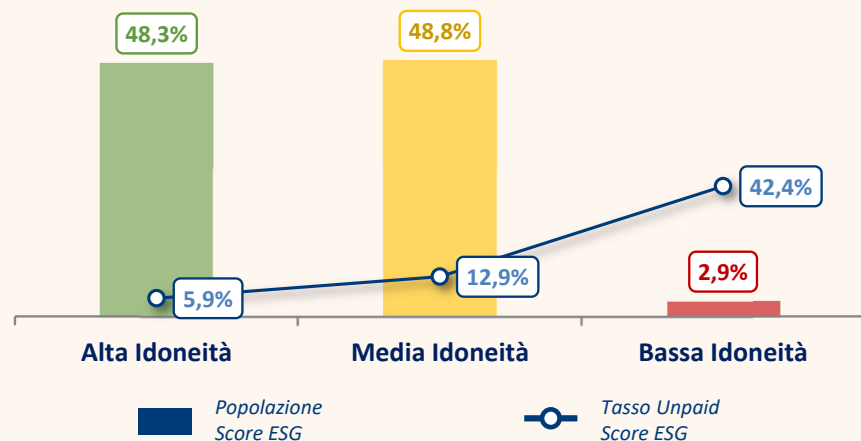
- adeguato

Lo Score ESG come strumento per classificare la clientela

Use Case – Distribuzione degli unpaid attraverso lo score ESG

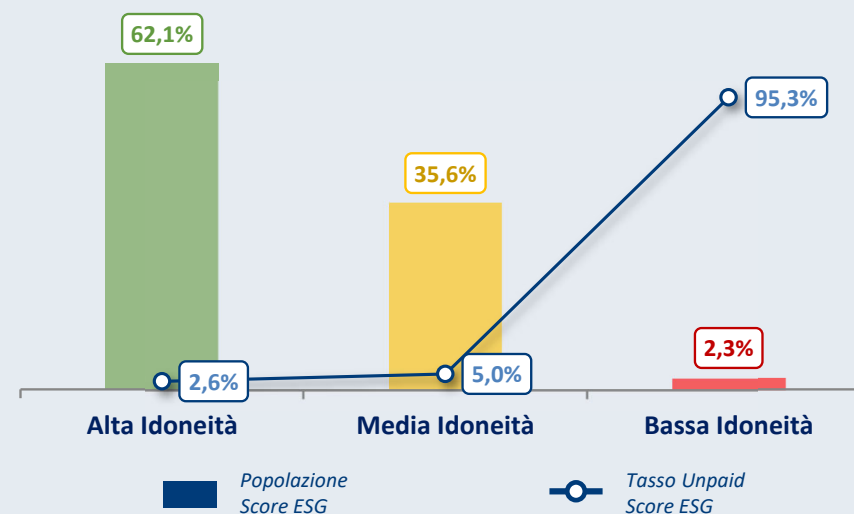
Il tasso di unpaid CRESCE al diminuire del Livello di Adeguatezza ESG

PORTAFOGLIO COMPLESSIVO ISTITUTO DAP



Lo **score ESG** riesce a classificare correttamente il portafoglio del campione in analisi, individuando **tassi di unpaid*** elevati sulle imprese caratterizzate da uno **scarso livello di adeguatezza dello score ESG**

FOCUS PORTAFOGLIO GASIVORE



Effettuando un focus sulle società di capitali identificate come **GASIVORE**, lo score ESG risulta particolarmente performante, individuando il **2,3% del campione** con un **tasso di unpaid*** superiore al 90%