

MONITORAGGIO DELLE AZIENDE

Banor: la sostenibilità sempre sotto controllo

Anche l'intelligenza artificiale per intercettare quelle notizie negative che i bilanci evidenziano solo una volta all'anno

Investimenti sempre più mirati con i criteri di responsabilità. «Con l'obbligo per le aziende di pubblicare il bilancio di sostenibilità, oggi abbiamo a disposizione molte informazioni che ci consentono di eseguire un'analisi ESG – afferma Angelo Meda, Responsabile azionario di **Banor SIM** -. Per la gestione di questi dati c'è chi si affida a provider terzi che assegnano un rating e chi preferisce non legarsi alla metodologia esterna. Infatti, a seconda del provider che si seleziona, si possono riscontrare valutazioni diametralmente opposte sulla stessa azienda, con un problema di coerenza del dato».

Banor SIM ha scelto di partire dai dati grezzi, ovvero da un database che fornisce tutti i numeri delle società appartenenti all'indice mondiale Morgan Stanley All Countries a cui applica la metodologia sviluppata da SASB, un istituto terzo nato negli Usa e finanziato da università, governo e società del risparmio ge-

stito, che definisce le metriche chiave per ciascun settore. Ad esempio, valutando un'azienda petrolifera l'interesse sarà per le emissioni di gas serra ma analizzando una banca non è tanto importante quanto consumino le filiali quanto il numero di reclami sporti dalla clientela. SASB stabilisce quali sono le variabili legate al criterio di "materialità" da applicare per ogni settore, ovvero quell'informazione senza la quale l'investitore non può compiere una scelta consapevole.

«Incrociando i dati grezzi con la matrice di materialità fornita da SASB, **Banor SIM** crea il suo rating interno – spiega Meda -. Inoltre, mentre il bilancio di sostenibilità viene diffuso una volta l'anno, l'azienda può avere problemi di reputazione in qualunque giorno. Si rende necessario, quindi, integrare queste informazioni con quelle provenienti da un database sulle notizie dai media». **Banor SIM** ha scelto un fornitore sofisticato che utilizza l'intelligenza artificiale per monitorare il mondo delle informazioni ed evidenziare notizie negative sugli aspetti materiali per un dato settore. —

BY NENI ALBINO DIRITTI RISERVATI

