Berücksichtigung von Klimarisiken im Rahmen von Kreditrisiken

15. Hannover Finance Symposium

Dr. Michael Bosse | 16.11.2023

Building a better working world

Intro

Dr. Michael Bosse
Partner

Mobil +49 160 939 19642
E-Mail michael.bosse@de.ey.com

01

Überblick über die Berücksichtigung von Klimarisiken in Banken

02

Darstellung in Jahresabschlüssen

03

Auswirkung von Klimarisiken auf das Kreditrisiko

04

Beispiel zur Simulation von Klimarisiken

Überblick über die Berücksichtigung von Klimarisiken in Banken

Gründe für die Berücksichtigung von Klimarisiken bei Banken

Purpose

- Gesellschaftliche Veränderungen
- Auswirkung neuer Führungsstile
- Banken bemessen und verstehen die eigenen Auswirkungen auf ihre Umwelt
- Festlegung eines net-zero Ziels auf freiwilliger Basis
- Ausschluss oder individuelle Betrachtung einzelner Sektoren, insbesondere für Sektoren mit negative ESG Auswirkungen

Business

- Eingehen von Business Chancen
- Erhöhter Wettbewerb um entsprechendes Neugeschäft und Talente
- Veränderung der finanziellen Kundenbedürfnisse
- Veränderte Kundenwünsche
- Bereitstellung innovativer Lösungen
- Druck der eigenen Investoren
- Vorsicht der relevanten Stakeholder

Risikobetrachtung

- Die Aufsichtsorgane untersuchen die Integration von ESG Elementen in das Risikomanagement und die allgemeinen Geschäftspraktiken sowie die Strategie
- Einfluss physischer und transitorischer Risiken auf das Geschäft
- Berücksichtigung des Reputationsrisikos

Regulatorik

- Regulierung treibt den Einbezug von ESG Risiken bei Banken voran.
- Erhöhte Transparenzanforderungen
- Vermeidung von Greenwashing
- Kreditinstitute werden oft als Mittel zum ESG-Einbezug betrachtet, bspw. um Druck auf Geschäftsmodelle der Kunden auszuüben

Überblick über die Berücksichtigung von Klimarisiken in Banken

Klimarisiko
Auswirkungen auf das Finanzsystem

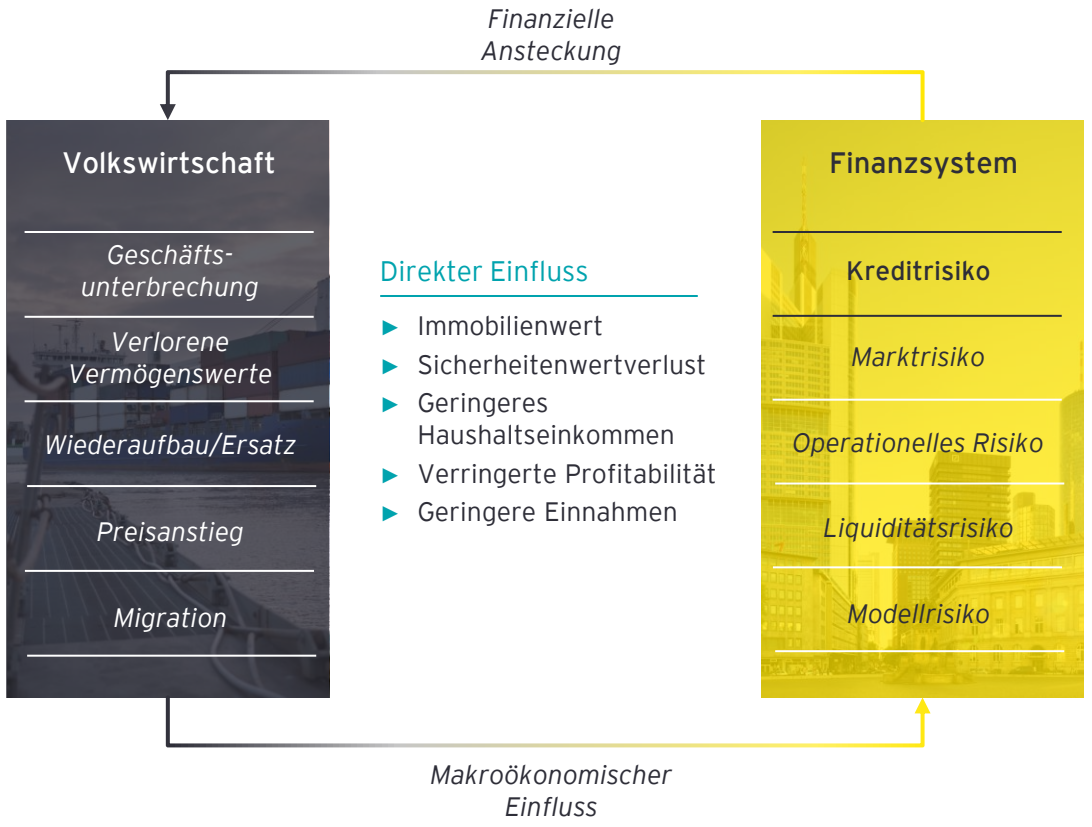
- Infolge **physischer** und **transitorischer Risiken** können sich **vielfältige Auswirkungen** auf die Volkswirtschaft ergeben.
- **Physische Risiken** wie Naturkatastrophen können bestehende Vermögenswerte bis hin zum Totalverlust beeinträchtigen und potentielle **Sicherheitenwerte** für Kredite wertlos werden lassen.
- **Transitorische Risiken** können Geschäftsmodelle auf dem Weg zur Klima-Neutralität maßgeblich einschränken. Die dahingehende Anpassungsfähigkeit beeinflusst die **Bonität**.
- Indirekte Einflüsse auf die Finanzsituation können sich durch **makroökonomische Veränderungen** in Folge von Nachfrage- und Produktionsumstellungen ergeben.
- Zudem hat **Art und Umfang der Kreditvergabe** einen Einfluss auf die Finanzierungsfähigkeit von Unternehmen und damit schlussendlich die **Etablierung von nachhaltigen Geschäftsmodellen**.

Physisches Risiko

- Chronisch (Meeresspiegelanstieg, Produktivität, Zunahme an Wetterereignissen)
- Akut (Hitzewellen, Flut, Stürme, Brände)

Transitorisches Risiko

- Politik & Regulatorik
- Technologie
- Konsumentenverhalten
- Reputation
- Akut (Hitzewellen, Flut, Stürme, Brände)



In Anlehnung an: NGFS - First comprehensive report, Seite 14 und 17

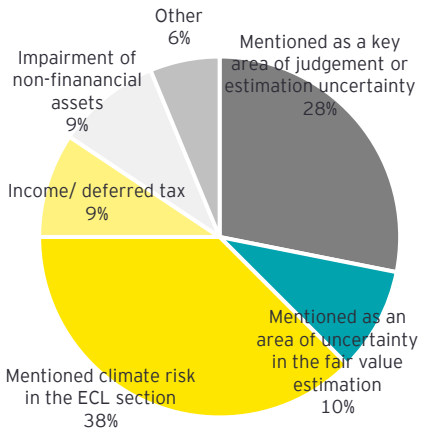
Darstellung in Jahresabschlüssen

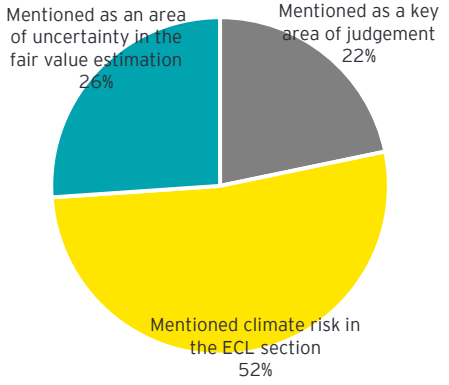
Klimarisiko
Auswirkungen im Jahresabschluss

- In Folge **zunehmender regulatorischer** Anforderungen, vor allem auch im Hinblick auf Art und Umfang der Berichterstattung über Klimarisiken, haben sich die dahingehenden **Anhangangaben** im Jahr 2022 weiter entwickelt.
- Neben Auswirkungen auf die Risikovorsorge und die Fair Value-Bewertung werden Schätzungsunsicherheiten und Einflüsse auf diverse weitere Bereiche beschrieben.
- Im Hinblick auf die Art **der Berücksichtigung von Klimarisiken auf Risikovorsorge** werden neben Stresstest- und Szenarioanalysen auch Einflüsse auf das Rating und Sicherheitenwerte genannt. Eine Berücksichtigung erfolgt aber auch oftmals über Overlays.
- Trotzdem basieren die Angaben weiterhin häufig auf **allgemeinen qualitativen Beschreibungen**
- Im laufenden Geschäftsjahr hat die **ESMA** Klima- und andere **umweltbezogene Aspekte** als einen **Prüfungsschwerpunkt** veröffentlicht.

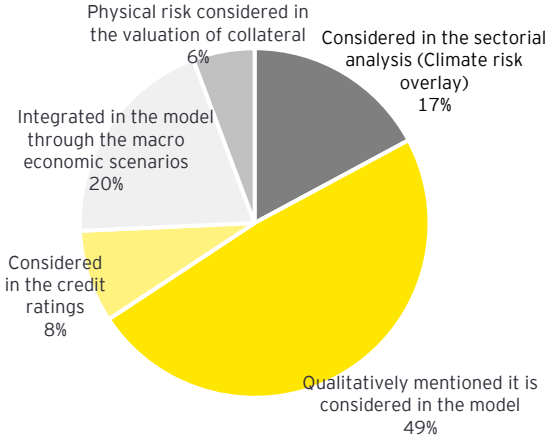
2022 Annual Reports | *2021 Annual Reports*

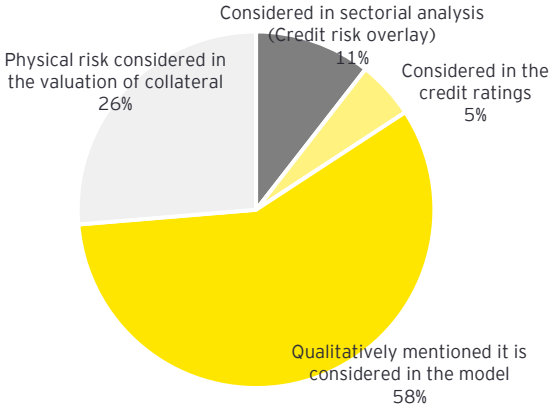
Wo werden Klimarisiken im Jahresabschluss derzeit dargestellt?





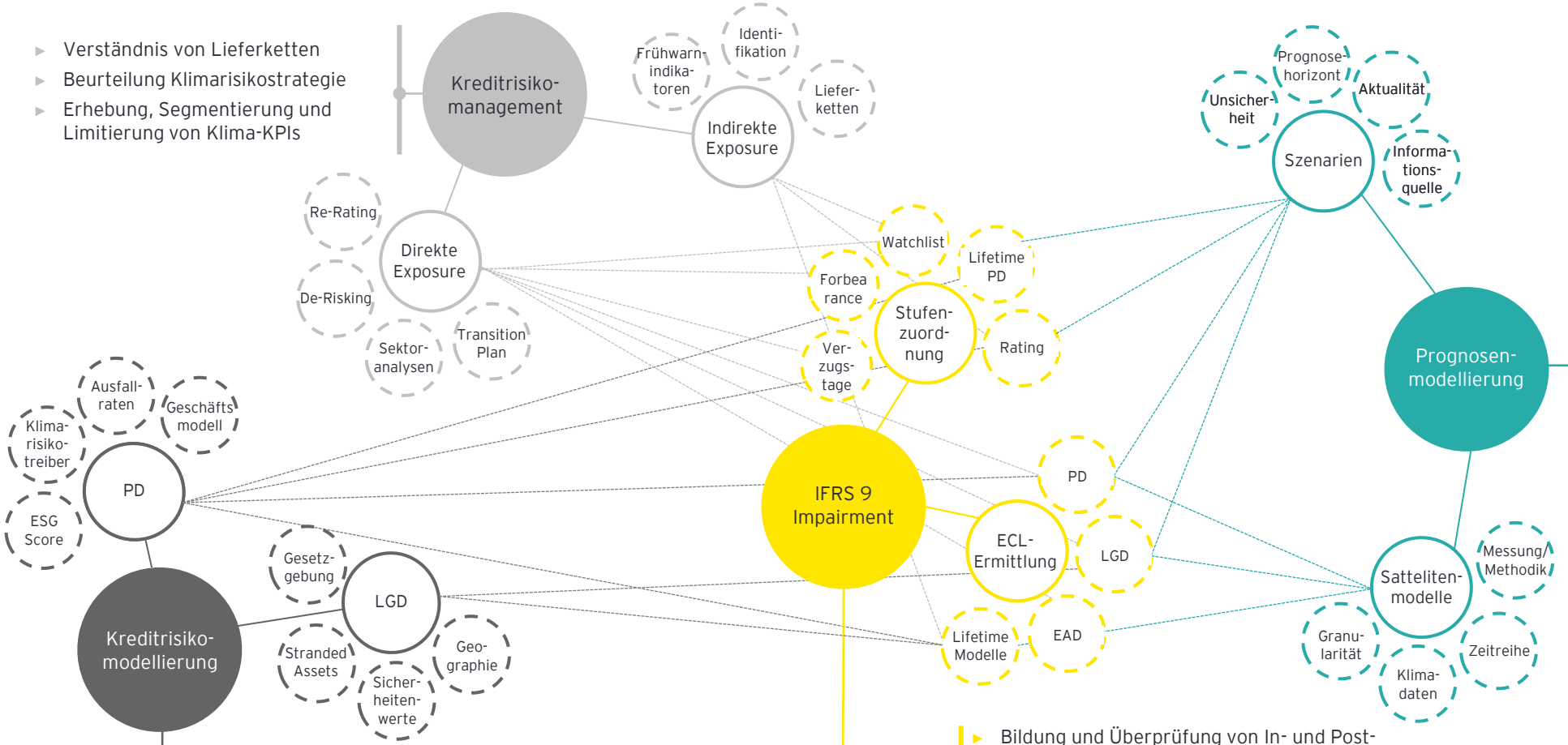
Wie werden Klimarisiken im Rahmen der Risikovorsorge berücksichtigt?





Auswirkung von Klimarisiken auf das Kreditrisiko

- Verständnis von Lieferketten
- Beurteilung Klimarisikostrategie
- Erhebung, Segmentierung und Limitierung von Klima-KPIs



- Eingeschränkte Relevanz historischer Zeitreihen
- Entwicklung geeigneter Modellansätze
- Datenverfügbarkeit

- Repräsentativität historischer Daten
- Abbildung zusätzlicher Kosten (CO_2-Preis / Energiepreise, gesetzliche Vorgaben)
- Bestehende vs. neue Risikotreiber

- Bildung und Überprüfung von In- und Post-Model Adjustments
- Qualitative / quantitative Anhangangaben zu direkten und indirekten Auswirkungen
- Berücksichtigung in Lifetime Modellen

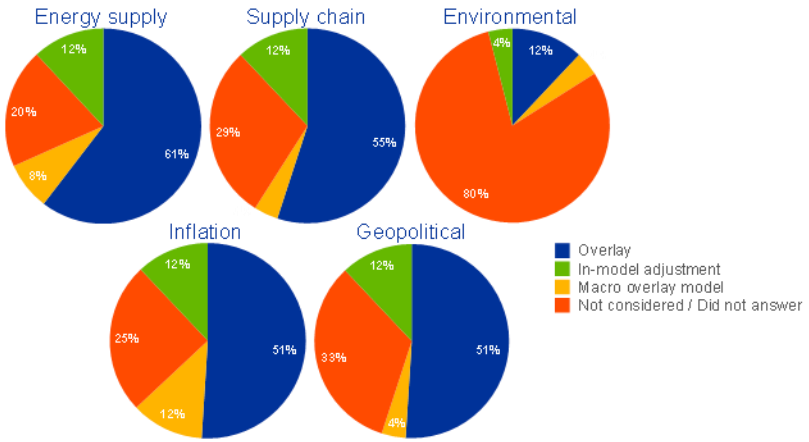
Auswirkung von Klimarisiken auf das Kreditrisiko

Regulatorische Sichtweise
Beobachtungen der EZB zu Overlays

- Ergebnisse aus dem EZB IFRS 9 Fragebogen zur Anwendung von Overlays und der Berücksichtigung **neuartiger Risiken** ("novel risks").
- Ergebnis in Bezug auf das Klimarisiko: **80%** der Banken berücksichtigen derzeit noch **keine Klimarisiken im Jahresabschluss.**
- Es zeigt sich, dass alle Banken das Klimarisiko aus Risikoperspektive als **materiell** ansehen.
- Vor diesem Hintergrund erachtet die EZB die Berücksichtigung im **Accounting** als **erforderlich** (zumindest auf Ebene der Accounting Policy und Systeme).
- Die Benennung von ***„Good Practices"*** und ***„Bad Practices"*** aus anderen Overlays geben Hinweise zur Erwartung für die Bildung von Klimarisikooverlays.
- Neben **Governance** von Overlays werden insbesondere eine **granulare Betrachtung** und die **Nutzung von Simulationen** von zentraler Bedeutung sein.

Proportion of respondents applying certain methods to capture different emerging risk factors

EUROPÄISCHE ZENTRALBANK



„Good Practices" bei der Bildung von Overlays

- Evidenz-basierte Ansätze und Bildung auf Sektorebene.
- Identifikation betroffener Kunden je Risikoart.
- Stresssimulation durch Ratinganpassung.
- Extrapolation repräsentativer Stichprobe zur detaillierten Kundenanalyse.

„Bad Practices" bei der Bildung von Overlays

- Overlays basieren zu sehr auf Expertenschätzungen.
- Overlays differenzieren nicht zwischen PD und LGD.
- Overlays auf Expected Credit Loss (ECL) Ebene sind nicht ausreichend risikosensitiv.
- Keine Berücksichtigung von Stufe 2 Transfers.
- Beobachtung; Granularere Overlays führen zu höheren ECL-Werten.

Quelle: ECB calculations based on data collected in the IFRS 9 questionnaire.
Notes: Based on a sample of 51 banks.

EY

Beispiel zur Simulation von Klimarisiken

Betroffenheitsanalyse

Auswirkungen ganzheitlich berücksichtigen

- Klimarisiken betreffen das Kreditportfolio von Kreditinstituten auf **vielschichtige** Art und Weise.
- Kernherausforderung ist die Strukturierung des Themas unter **vollständiger Berücksichtigung** aller relevanten Aspekte.
- Die verschiedenen **physischen** und **transitorischen Risiken** können portfoliospezifische Einflüsse auf die Kreditrisiko-relevanten Geschäfte haben.
- Die **Betroffenheit** im Hinblick auf Klimarisiken ist daher Portfolio-spezifisch zu analysieren. Teilweise können neue Portfolioschnitte erforderlich sein.
- Vor diesem Hintergrund stellt eine **strukturierte Analyse** der Betroffenheit unter Berücksichtigung der unterschiedlichen transitorischer und physischer Risiken, der Kreditrisikoparameter und der betroffenen Portfolios / Produkte eine wesentliche Grundlage für die **Bemessung der quantitativen Effekte** von Klimarisiken dar.
- Die Matrix rechts zeigt ein beispielhaftes Vorgehen.

Risikoart	Risiko-parameter	Risiken	Portfolios: Corporates & Projekte	Öffentliche Hand	Retail: besichert	Retail: unbesichert	Finanz-institute
Physische Risiken	PD	Produktionsunterbrechung	Direkter Einfluss / Primäreffekt	Indirekter Einfluss / Sekundäreffekt	Indirekter Einfluss / Sekundäreffekt	Indirekter Einfluss / Sekundäreffekt	Indirekter Einfluss / Sekundäreffekt
		Lieferkette in Gebieten mit hohem physischem Risiko (sekundäreffekt)	Indirekter Einfluss / Sekundäreffekt				
		Steigende Versicherungsprämien	Direkter Einfluss / Primäreffekt		Direkter Einfluss / Primäreffekt	Direkter Einfluss / Primäreffekt	Direkter Einfluss / Primäreffekt
		Sinkende Steuereinnahmen in Risikoregionen		Direkter Einfluss / Primäreffekt	Indirekter Einfluss / Sekundäreffekt	Indirekter Einfluss / Sekundäreffekt	
		Indirekte Effekte durch Makroökonomie (Rohstoff/ Energiepreise -> Inflation, BIP-Auswirkung)	Indirekter Einfluss / Sekundäreffekt	Indirekter Einfluss / Sekundäreffekt	Indirekter Einfluss / Sekundäreffekt	Indirekter Einfluss / Sekundäreffekt	
		Produktion(sstätten) in Regionen mit erhöhter Naturkatastrophengefahr	Direkter Einfluss / Primäreffekt	Indirekter Einfluss / Sekundäreffekt	Indirekter Einfluss / Sekundäreffekt	Indirekter Einfluss / Sekundäreffekt	
	LGD	Sicherheitenwertverlust (Lage)	Direkter Einfluss / Primäreffekt		Direkter Einfluss / Primäreffekt		
		Beschädigte/zerstörte Sicherheitenwerte	Direkter Einfluss / Primäreffekt		Direkter Einfluss / Primäreffekt		
Transi-torische Risiken	PD	Höherer CO2-Preis	Direkter Einfluss / Primäreffekt		Indirekter Einfluss / Sekundäreffekt	Indirekter Einfluss / Sekundäreffekt	Indirekter Einfluss / Sekundäreffekt
		Höhere Energiepreise (auch Strom)	Direkter Einfluss / Primäreffekt	Indirekter Einfluss / Sekundäreffekt	Direkter Einfluss / Primäreffekt	Direkter Einfluss / Primäreffekt	
		Technologische Weiterentwicklungen	Direkter Einfluss / Primäreffekt	Indirekter Einfluss / Sekundäreffekt	Indirekter Einfluss / Sekundäreffekt	Indirekter Einfluss / Sekundäreffekt	
		Gesetzl. Vorgaben führen zu gesunkener Profitabilität (climate change adaption, Nachrüstungen)	Direkter Einfluss / Primäreffekt		Direkter Einfluss / Primäreffekt	Indirekter Einfluss / Sekundäreffekt	
	LGD	Nicht versicherbare Sicherheiten	Direkter Einfluss / Primäreffekt		Direkter Einfluss / Primäreffekt		
		Sicherheitenwertverlust aufgrund regulatorischer Vorschriften	Direkter Einfluss / Primäreffekt		Direkter Einfluss / Primäreffekt		

Legende

Direkter Einfluss / Primäreffekt	Indirekter Einfluss / Sekundäreffekt

Beispiel zur Simulation von Klimarisiken

EY spotlight
Risikovorsorge ganzheitlich simulieren

- Erhöhte Anforderungen interner und externer Stakeholder an **Simulations- und Sensitivitätsrechnungen** zur Berücksichtigung neuartiger Risiken in der Risikovorsorge und deren zugrundeliegenden Parametern und Annahmen.
- Zur Abbildung **komplexer Risikosituationen** bedarf es **ganzheitlicher Sensitivitätsrechnungen** veränderter Kreditrisiko- und Impairment-Parameter zur Bestimmung und Erklärung des Einflusses von Szenarien auf die GuV und regulatorische Kennziffern.
- Simulation des Einflusses von Ratinganpassungen, veränderter Sicherheitenwerte und makroökonomischer Prognosen unter **Berücksichtigung der Auswirkungen von Klimarisiken.**
- Dies kann bspw. als Grundlage zur Einschätzung der **Materialität** oder zur **Ermittlung von Overlays** genutzt werden.

EY spotlight

Klimarisiko-Auswirkungen ganzheitlich simulieren.
Transparent. Schnell. Umfassend. Flexibel.

EY | Building a better working world

Mit unserer Arbeit setzen wir uns für eine besser funktionierende Welt ein. Wir helfen unseren Kunden, Mitarbeitenden und der Gesellschaft, langfristige Werte zu schaffen und das Vertrauen in die Kapitalmärkte zu stärken.

In mehr als 150 Ländern unterstützen wir unsere Kunden, verantwortungsvoll zu wachsen und den digitalen Wandel zu gestalten. Dabei setzen wir auf Diversität im Team sowie Daten und modernste Technologien in unseren Dienstleistungen.

Ob Assurance, Tax & Law, Strategy and Transactions oder Consulting: Unsere Teams stellen bessere Fragen, um neue und bessere Antworten auf die komplexen Herausforderungen unserer Zeit geben zu können.

Vielen Dank!

„EY" und „wir" beziehen sich in dieser Präsentation auf alle deutschen Mitgliedsunternehmen von Ernst & Young Global Limited (EYG). Jedes EYG-Mitgliedsunternehmen ist rechtlich selbstständig und unabhängig. Ernst & Young Global Limited ist eine Gesellschaft mit beschränkter Haftung nach englischem Recht und erbringt keine Leistungen für Mandanten. Informationen darüber, wie EY personenbezogene Daten sammelt und verwendet, sowie eine Beschreibung der Rechte, die Einzelpersonen gemäß der Datenschutzgesetzgebung haben, sind über ey.com/privacy verfügbar. Weitere Informationen zu unserer Organisation finden Sie unter ey.com.

In Deutschland finden Sie uns an 20 Standorten.

© 2023 Ernst & Young GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
All Rights Reserved.

ABC JJMM-123
ED None

Diese Präsentation ist lediglich als allgemeine, unverbindliche Information gedacht und kann daher nicht als Ersatz für eine detaillierte Recherche oder eine fachkundige Beratung oder Auskunft dienen. Es besteht kein Anspruch auf sachliche Richtigkeit, Vollständigkeit und/oder Aktualität. Jegliche Haftung seitens der Ernst & Young GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft und/oder anderer Mitgliedsunternehmen der globalen EY-Organisation wird ausgeschlossen.

ey.com/de