

Regulatorik Aktuell

Sustainable Finance

Regulatorischer Ausblick der ESAs auf den Umgang mit Nachhaltigkeitsrisiken & IIF/EY Studie zu globalen Risiken 2022

01. Februar 2023

Ernst & Young

Building a better working world

#ESG-Risiken #Roadmap #SustainableFinance

AGENDA

01

EY / IIF Global Risk Survey Ergebnisse 2022

02

EBA Roadmap on Sustainable Finance 2023-2025

03

ESMA Sustainable Finance Roadmap 2022-2024

04

EIOPA Sustainable Finance Activities 2022-2024

Key contacts



Dr. Max Weber
Partner – EMEIA Financial Services Consulting

Mobile: +49 (0) 160 939 15494
Email: Max.Weber@de.ey.com



Robert E. Bopp
Director - EMEIA Financial Services Consulting

Mobile: +49 (0) 160 939 13812
Email: Robert.Bopp@de.ey.com



Benedikte Sandbaek
Senior – EMEIA Financial Services Consulting

Mobile: +49 (0) 160 939 24895
Email: Benedikte.Sandbaek@de.ey.com



EY / IIF Global Risk Survey
Ergebnisse 2022

01.02.23

Fünf wichtige Erkenntnisse

Während sich die Chief Risk Officers (CROs) weiterhin auf viele bekannte Risiken konzentrieren, zeigen die diesjährigen Ergebnisse die zunehmende Komplexität, die durch sich überschneidende und korrelierende Risiken entsteht.

1 Zu den wirtschaftlichen Turbulenzen kommen geopolitische Risiken hinzu, die sich je nach Region unterschiedlich auswirken.

2 Cyber-Bedrohungen stehen aufgrund ihrer zunehmenden Komplexität und ständigen Weiterentwicklung ganz oben auf der Tagesordnung.

3 Das Kreditrisiko hat hohe Priorität, da die Banken nach versteckten Risiken schauen, die bei einem drohenden Wirtschaftsabschwung zum Tragen kommen könnten.

4 Von neuen Produkten und Geschäftsmodellen bis hin zu digitalen Assets und Ökosystemen - Strategien für Kundenwachstum und Produktinnovation erfordern die Aufmerksamkeit des CRO.

5 Die CROs suchen nach anpassungsfähigeren und flexibleren Mitarbeitenden, um Risiken im gesamten Unternehmen zu managen und die Leistung innerhalb ihrer eigenen Funktionen zu steigern.



Risikothemen, die in den nächsten 12 Monaten die Aufmerksamkeit von Vorstand und CRO auf sich ziehen werden

Cybersecurity and credit risks continue to be top of mind for CROs and Boards*

CRO

Top 10 CRO risk priorities for the next 12 months



Board*

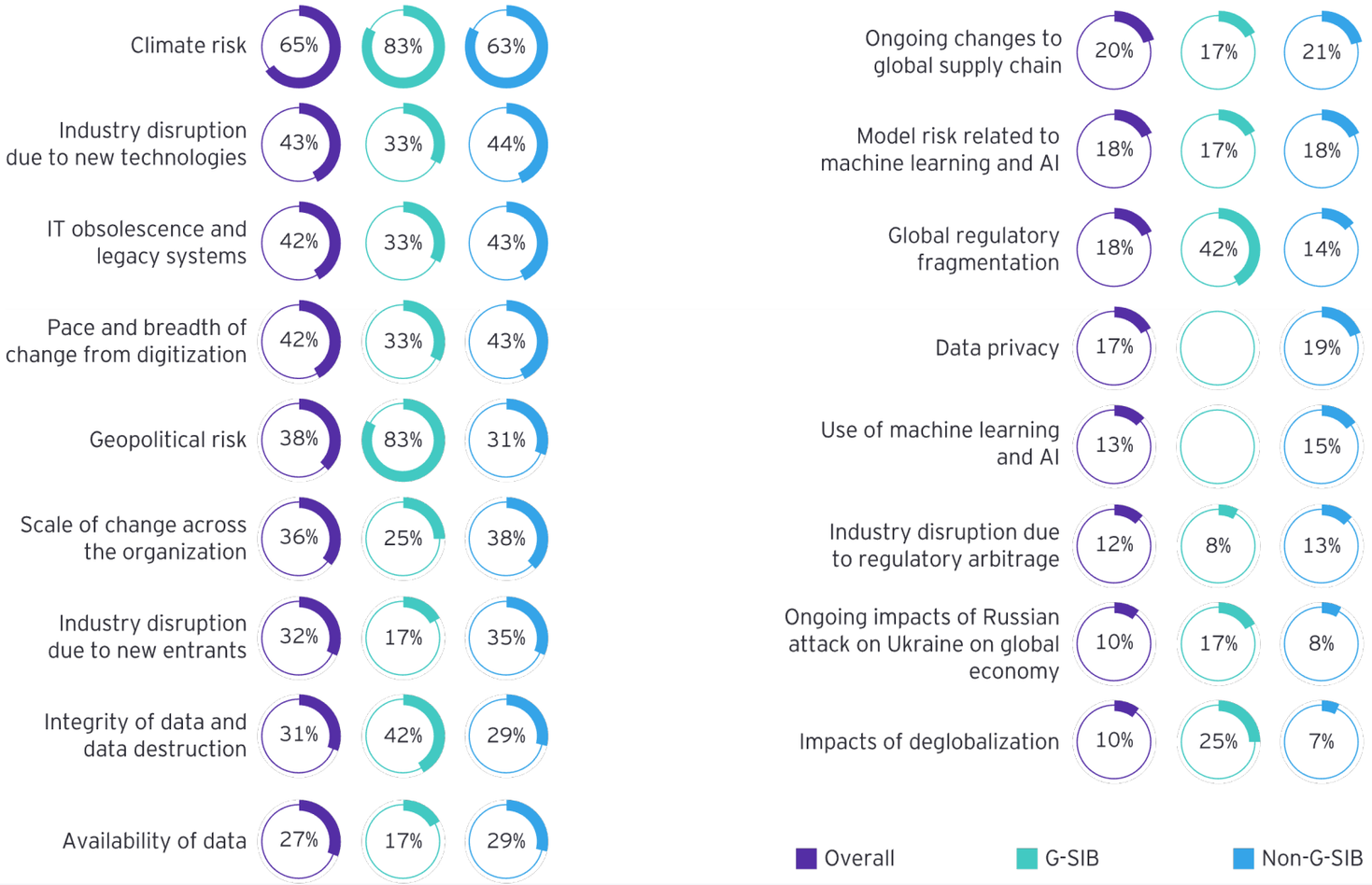
Top 10 board risk priorities for the next 12 months (according to CROs)





Wichtigste neu auftretende Risiken in den nächsten fünf Jahren

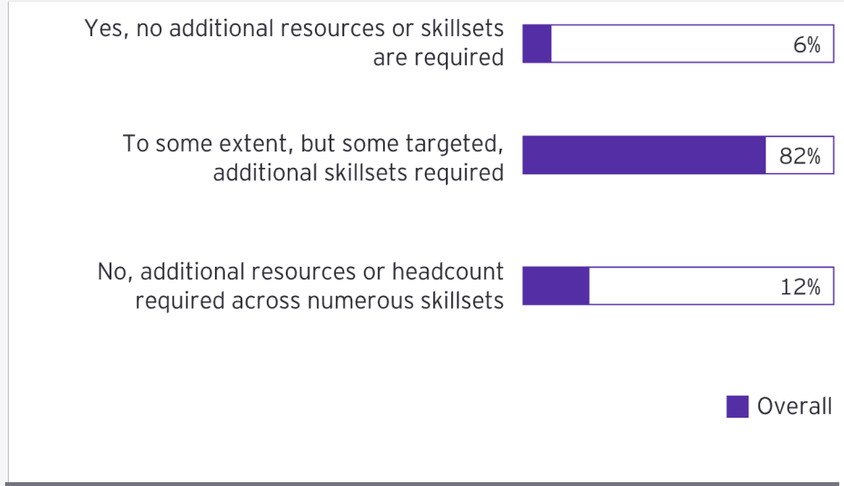
What emerging risks do you believe will be most important for your organization over the next five years?





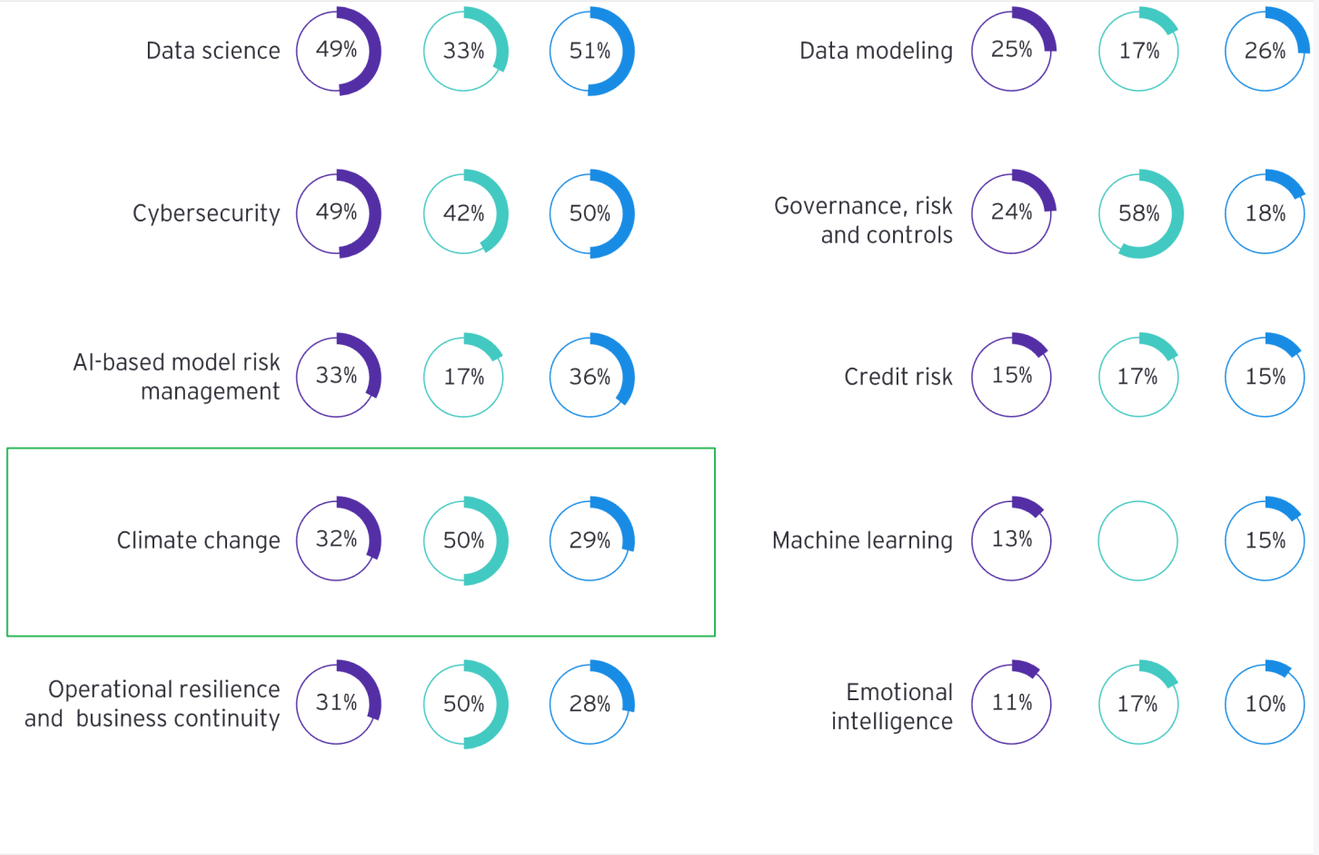
Aufbau einer leistungsfähigen Risikomanagementfunktion

Presence of skills required to address changing risk management needs

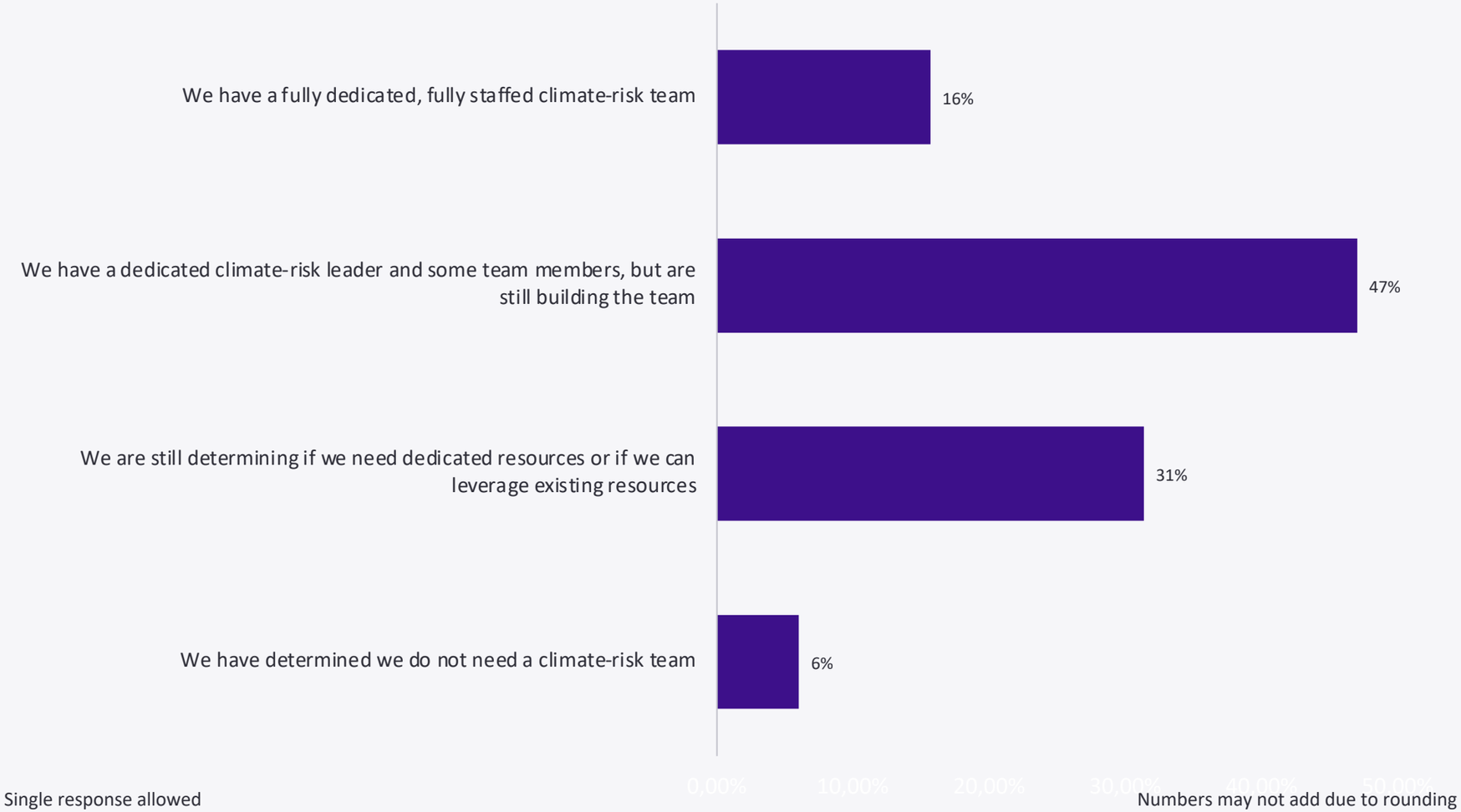


> “I continue to see it’s the people that make the difference. If you’ve got the right talent, you will figure out the tools you need.
>
> — CRO survey respondents

Top skills required in the risk management function over the next three years



Wie würden Sie den Reifegrad Ihres Risikomanagementteams für Klimarisiken in der zweiten Reihe beschreiben?



Single response allowed

Numbers may not add due to rounding

Resilienz-Prioritäten - ESG ganz oben auf der Agenda

For each of the following risk focus areas, indicate whether it will increase in priority, decrease in priority, or there will be no change in the next three years.

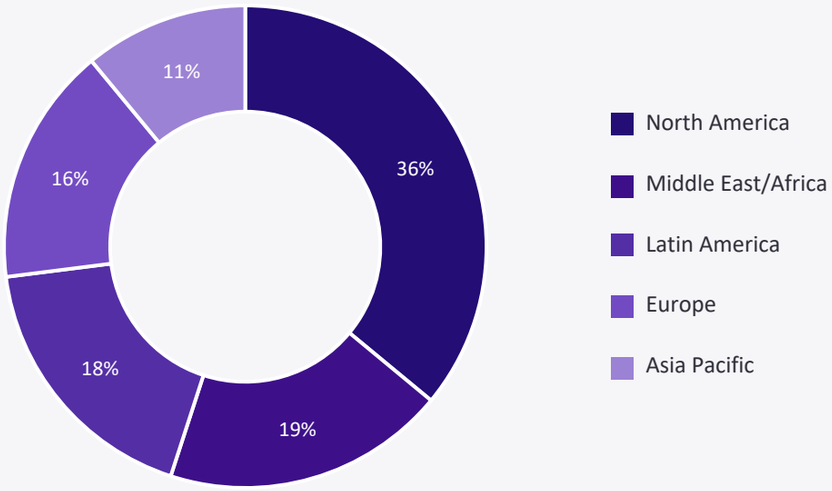


12. jährliche EY-IIF Global Bank Risk Survey

Ernst & Young (EY), in cooperation with the Institute of International Finance (IIF), conducted the **12th annual** global CRO survey of bank risk management practices.

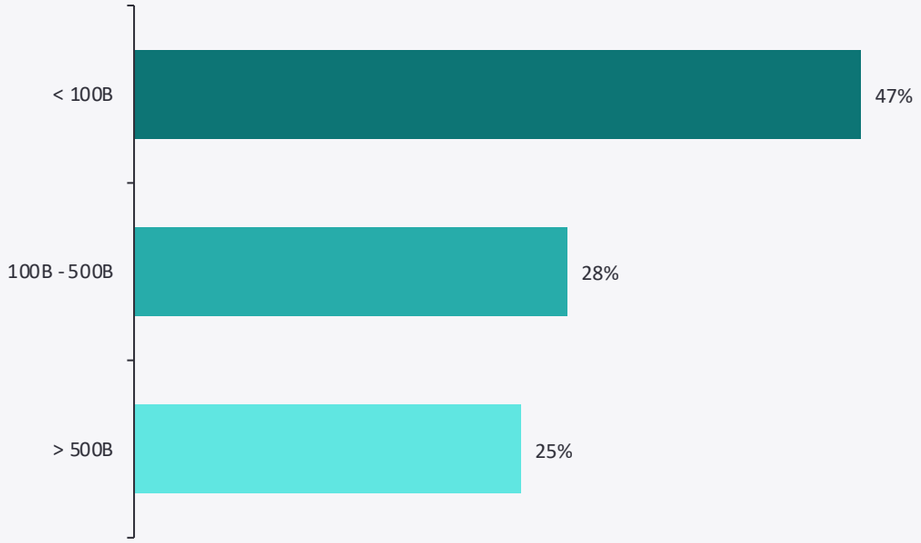
Regional participation

Survey responses as of October 27, 2022



Asset size of participants

Survey responses as of October 27, 2022

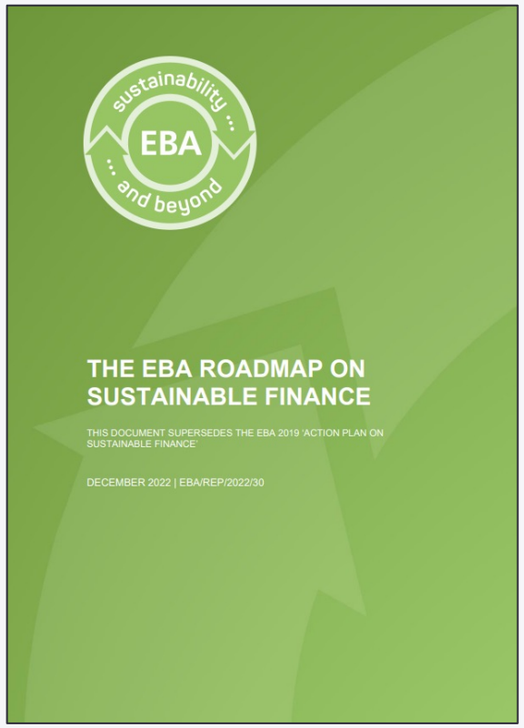




EBA Roadmap on Sustainable Finance 2023-2025

01.02.23

EBA Roadmap on Sustainable Finance 2023-2025



- Veröffentlicht im Dezember 2022
- Baut auf und ersetzt den ersten **Aktionsplan der EBA zu nachhaltigen Finanzen** von Dezember 2019
- Erläutert sequenziellen und umfassenden **Ansatz der EBA für die nächsten 3 Jahre**, um Überlegungen zu ESG-Risiken in den Bankenrahmen zu integrieren und die Bemühungen der EU um den Übergang zu einer nachhaltigeren Wirtschaft zu unterstützen
- Zahlreiche Rechtsakte und Initiativen weisen der EBA neue **Mandate und Aufgaben** im Bereich Sustainable Finance und ESG-Risiken zu
- Diese Mandate und Aufgaben erstrecken sich auf die **drei Säulen des Bankenrahmens**

Meilensteine der EBA (1/2)

Ziele der EBA	2023	2024	2025
Transparenz und Offenlegung	Überprüfung der RTS zu Nachhaltigkeitsangaben (SFDR) – Principal adverse impact Indikatoren	Überprüfung der ITS zu den aufsichtsrechtlichen Offenlegungen der ESG-Säule 3	Überprüfung der ITS zu den aufsichtsrechtlichen Offenlegungen der ESG-Säule 3
Risikomanagement und Überwachung	Konsultationspapier zu den Leitlinien für das ESG-Risikomanagement	Finale Leitlinien zum ESG-Risikomanagement Überarbeitung der SREP-Leitlinien	
Aufsichtsrechtliche Behandlung von Exposures	Abschlussbericht über die aufsichtsrechtliche Behandlung von Exposures im Zusammenhang mit Umweltrisiken		
Aufsichtsrechtliche Berichterstattung		ITS zur ESG-Berichterstattung Ad-hoc-Erhebung von quantitativen Daten der Säule 3	Vorbereitung, Einführung regelmäßiger aufsichtlicher Berichterstattung zu ESG Ad-hoc-Erhebung von quantitativen Säule-3-Daten

Meilensteine der EBA (2/2)

Ziele der EBA	2023	2024	2025
Stresstests	Konsultationspapier zu Leitlinien für Stresstests von Instituten	Einmaliger gemeinsamer Klima-Stresstest Finale Leitlinien für Stresstests von Instituten	Einführung von regelmäßigen Klima-Stresstests Leitlinien für aufsichtliche ESG-Stresstests
Standards und Labels	Empfehlungen für grüne Kredite und Hypotheken		
Greenwashing	Empfehlungen zum Greenwashing - Fortschrittsbericht	Empfehlungen zum Greenwashing – Finaler Bericht	
ESG-Risken und Sustainable Finance Überwachung		Entwicklung des Überwachungsrahmens für ESG-Risiken und Sustainable Finance	Entwicklung des Überwachungsrahmens für ESG-Risiken und Sustainable Finance



ESMA
Sustainable Finance Roadmap
2022-2024

01.02.23

ESMA Sustainable Finance Roadmap 2022-2024



- Baut auf der **Strategie der ESMA für Sustainable Finance von 2020** auf
- Ziel: Instrument zur Gewährleistung der koordinierten **Umsetzung des umfassenden Mandats** der ESMA für Sustainable Finance im Zeitraum 2022-2024
- Die Roadmap schafft **Transparenz** über die von der ESMA im Bereich der Sustainable Finance zu erbringenden Leistungen und über die voraussichtliche Abfolge dieser Leistungen in den kommenden Jahren

Fokusthema 1	Fokusthema 2	Fokusthema 3
Greenwashing und Transparenz	Ausbau der Kapazitäten der nationalen Aufsichtsbehörden und der ESMA	Überwachung, Bewertung und Analyse von ESG- Märkten und -Risiken

Maßnahmen der Roadmap

Um die drei Prioritäten der ESMA anzugehen, enthält die Roadmap eine **Liste von Maßnahmen**, die die ESMA **zwischen 2022 und 2024** ergreifen wird. Einige Maßnahmen werden sich über mehrere Jahre erstrecken, während andere Maßnahmen innerhalb eines kürzeren Zeitraums abgeschlossen werden.

Maßnahmen

1. Sektorübergreifendes
2. Benchmarks
3. Credit Ratings und ESG Ratings
4. Offenlegung und Governance der Emittenten
5. Finanzinnovation
6. Investment Management
7. Investment Services
8. (Nachbörslicher) Handel



EIOPA
Sustainable Finance Activities
2022-2024

01.02.23

EIOPA Sustainable Finance Activities 2022-2024

- **Integration von Nachhaltigkeitsrisiken im Risikomanagement** von (Rück-)Versicherern und betrieblichen Pensionsfonds
- **Schutz von Verbraucher:innen** und **Sicherung der Finanzstabilität**
- Bedarf an **globalen Maßnahmen** für entscheidende **Fortschritte bei der Transformation**
- Fokus auf dem „**E**“, wobei das „**S**“ verstärkt berücksichtigt werden soll
- Maßnahmen spiegeln sich in den **Prioritäten der EU-Kommission** wider, die in der Strategie zur Finanzierung des Übergangs zu einer nachhaltigen Wirtschaft und der Klimaanpassungsstrategie enthalten sind, sowie in den jüngsten Regulierungsinitiativen



Maßnahmen der Roadmap

Maßnahmen

1. Integration von ESG-Risiken in den aufsichtsrechtlichen Rahmen von Versicherern und Pensionsfonds
2. Konsolidierung der makro-/mikroprudenziellen Risikobewertung der ESG-Risiken
3. Förderung der Offenlegung von Nachhaltigkeitsinformationen und eines Rahmens für nachhaltiges Handeln
4. Unterstützung der Überwachung der ESG-Risiken und der aufsichtlichen Konvergenz in der EU
5. Schließen von Versicherungsschutz-lücken
6. Förderung der Nutzung von Open-Source-Modellen und -Daten in Bezug auf die Risiken des Klimawandels
7. Beitrag zur internationalen Konvergenz der Bewer-tung und Management von ESG-Risiken

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.



„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.

© 2021 Ernst & Young GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
All Rights Reserved.

GSA Agency | 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