

Regulatorik Aktuell

Sustainable Finance

EZB-Klimastresstest (SSM Stresstest 2022)

3. November 2021

Ernst & Young

Building a better working world

Ihre Kontakte



Dr. Max Weber, Partner
EMEIA Financial Services

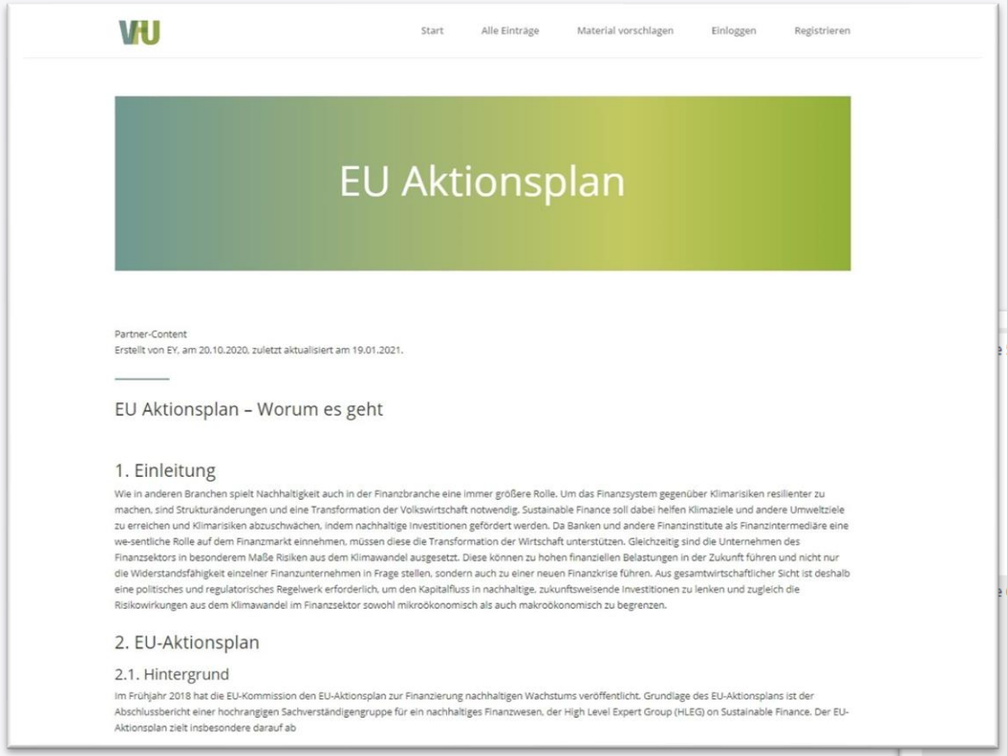
☎ +49 711 9881 15494
✆ +49 160 939 15494
✉ max.weber@de.ey.com



Oliver P. Gast, Manager
EMEIA Financial Services

☎ +49 711 9881 10355
✆ +49 160 939 10355
✉ oliver.p.gast@de.ey.com

Das Themendossier zum EU-Aktionsplan in der VfU-Mediathek



VfU Start Alle Einträge Material vorschlagen Einloggen Registrieren

EU Aktionsplan

Partner-Content
Erstellt von EY, am 20.10.2020, zuletzt aktualisiert am 19.01.2021.

EU Aktionsplan – Worum es geht

1. Einleitung

Wie in anderen Branchen spielt Nachhaltigkeit auch in der Finanzbranche eine immer größere Rolle. Um das Finanzsystem gegenüber Klimarisiken resilienter zu machen, sind Strukturänderungen und eine Transformation der Volkswirtschaft notwendig. Sustainable Finance soll dabei helfen Klimaziele und andere Umweltziele zu erreichen und Klimarisiken abzuschwächen, indem nachhaltige Investitionen gefördert werden. Da Banken und andere Finanzinstitute als Finanzintermediäre eine we-sentliche Rolle auf dem Finanzmarkt einnehmen, müssen diese die Transformation der Wirtschaft unterstützen. Gleichzeitig sind die Unternehmen des Finanzsektors in besonderem Maße Risiken aus dem Klimawandel ausgesetzt. Diese können zu hohen finanziellen Belastungen in der Zukunft führen und nicht nur die Widerstandsfähigkeit einzelner Finanzunternehmen in Frage stellen, sondern auch zu einer neuen Finanzkrise führen. Aus gesamtwirtschaftlicher Sicht ist deshalb eine politisches und regulatorisches Regelwerk erforderlich, um den Kapitalfluss in nachhaltige, zukunftsweisende Investitionen zu lenken und zugleich die Risikowirkungen aus dem Klimawandel im Finanzsektor sowohl mikroökonomisch als auch makroökonomisch zu begrenzen.

2. EU-Aktionsplan

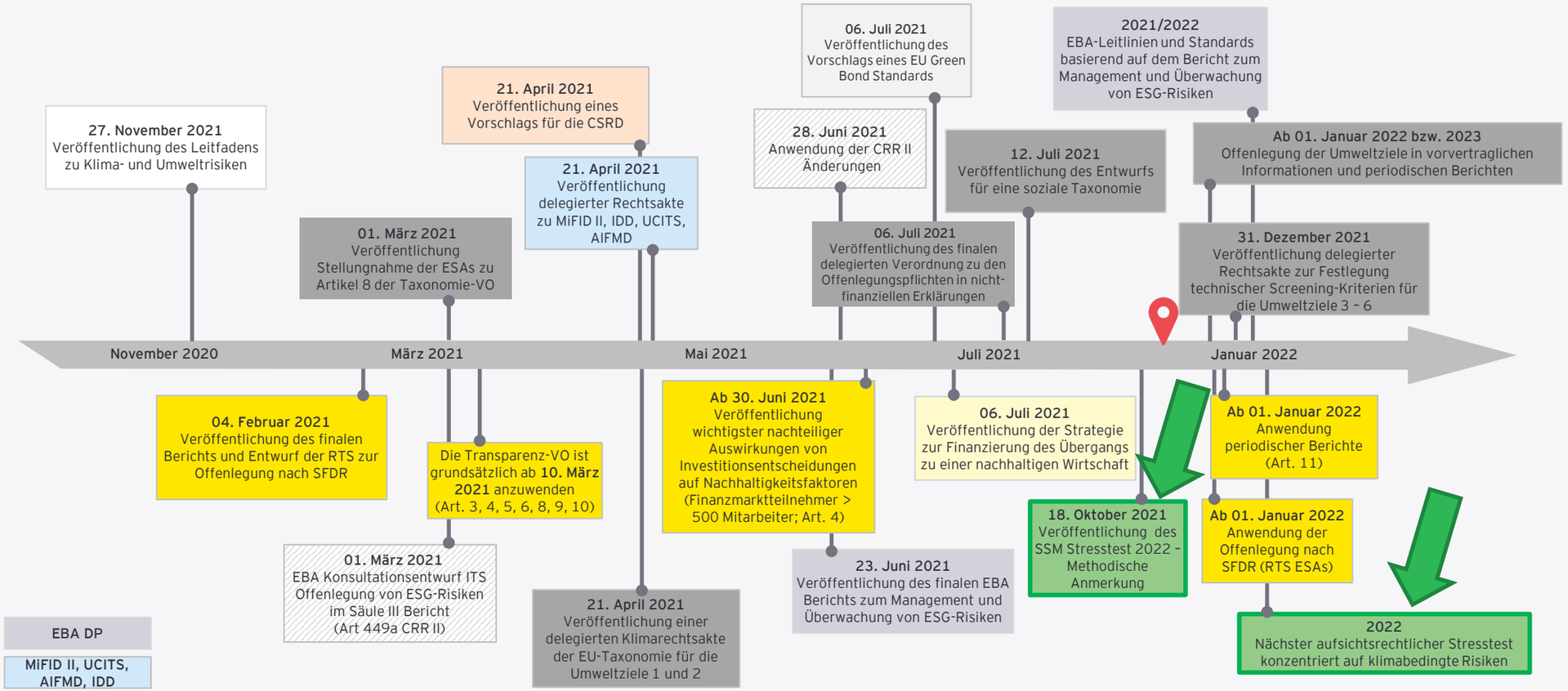
2.1. Hintergrund

Im Frühjahr 2018 hat die EU-Kommission den EU-Aktionsplan zur Finanzierung nachhaltigen Wachstums veröffentlicht. Grundlage des EU-Aktionsplans ist der Abschlussbericht einer hochrangigen Sachverständigengruppe für ein nachhaltiges Finanzwesen, der High Level Expert Group (HLEG) on Sustainable Finance. Der EU-Aktionsplan zielt insbesondere darauf ab

Link: https://www.vfu-mediathek.de/eu-aktionsplan/

5	Benchmark-Verordnung (EU) 2016/1011 ergänzt durch 2019/2089	• Delegated Regulation amending (EU) 2016/1011- minimum standards for CTBs, PABs • Delegated Regulation amending (EU) 2016/1011- minimum content ESG in benchmarks • Delegated Regulation amending (EU) 2016/1011- explanation ESG in benchmarks	//
6	//	//	• ESMA Guidelines on Disclosure Requirements applicable to Credit Ratings • ESMA Technical Advice on Sustainability Considerations in the Credit Rating Market
Maßnahme 4, 7	AIFMD (EU) 2011/61 and OGAW (EU) 2009/65	Draft Delegated Act UICTS, AIFMD amending (EU) 2010/43	ESMA's Technical Advice on integrating sustainability risks and factors in the UCITS Directive and AIFMD
Maßnahme 4, 7	EbAV II (EU) 2016/2341	//	//
Maßnahme 7	SFDR (EU) 2019/2088	Joint Consultation Paper on ESG disclosure standards	//

Sustainable Finance – Regulatorische Roadmap diverser Veröffentlichungen



Klimarisiko-Stresstests: EZB vs. BoE

- Britische Banken führen derzeit das zweijährliche Klimaszenario (Climate Biennial Exploratory Scenario, CBES) für die Bank of England (BoE) mit einer ersten Einreichungsfrist bis Oktober 2021 durch.
- Währenddessen bereitet die Europäische Zentralbank (EZB) ihren eigenen Klimarisiko-Stresstest für Banken vor, der 2022 durchgeführt werden soll.
- Obwohl beide Projekte darauf abzielen, die Auswirkungen des Klimawandels auf die Finanzsysteme der jeweiligen Länder zu untersuchen, gibt es einige wesentliche Unterschiede in ihren Ansätzen.

Bestandteil	EZB-Klimastresstest	BoE CBES
 Drehbücher	6 Szenarien, einschließlich 3 langfristige Szenarien, 1 kurzfristiges Übergangsrisikoszenario und 2 kurzfristige physische Risikoszenarien	3 Szenarien, alle langfristige Szenarien, die sowohl das Übergangsrisiko als auch das physische Risiko abdecken
 Risikoarten	Projektionen des Kreditrisikos für alle Szenarien, aber auch des Marktrisikos für das Szenario des kurzfristigen Übergangsrisikos zusammen mit separaten qualitativen Fragen zum Betriebs- und Reputationsrisiko	Das Kreditrisiko ist der Hauptschwerpunkt für alle 3 Szenarien, einschließlich der Projektionen der Rückstellungen
 Bilanz	Dynamische Bilanz in den 3 langfristigen Szenarien, in denen das Wachstum der Vermögenswerte und die Umschichtung von Vermögenswerten im Einklang mit der projizierten Geschäftsstrategie zulässig sind (andere Szenarien sind statisch)	Es werden feste Bilanzannahmen verwendet, wobei kein nominales Wachstum und eine konstante Restlaufzeit des Portfolios vorgesehen sind.
 Umfang	Es werden nicht alle Teilnehmer aufgefordert, Projektionen zu erstellen, aber alle müssen die Emissionen der wichtigsten Vertragspartner und das Einkommen aus Sektoren mit hohem Treibhausgasausstoß sowie detaillierte Ausgangsdaten für alle Szenarien vorlegen.	Alle Teilnehmer müssen Ist-Daten und Prognosen vorlegen - dies gilt nicht für Emissionsdaten der Gegenpartei

Überblick über den EZB-Klimastresstest (I/II)

Der EZB-Klimastresstest 2022 besteht aus 3 Modulen – alle bedeutenden Institute, die am EZB-Klimastresstest teilnehmen müssen die Module 1 und 2 absolvieren.

Modul 1: Qualitativer Fragebogen

- 11 Fragenblöcke; insgesamt 78 Fragen
- Meist Dropdown-Antworten
- Block 11 konzentriert sich auf Annahmen, die in Projektionen verwendet werden
- Weitere Themen auf der rechten Seite

Fragebogenthemen

Governance	Zukunftspläne
Risikobereitschaft	Interne Revision
Annahmen	Daten
Drehbücher	ICAAP

Modul 2: Klimarisikometriken

Metrik 1: Einkommen aus Industrien mit hohem Treibhausgasausstoß

- Banken müssen Erträge gemäß der Liste der 22 NACE-Sektoren (nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften) für EU- und Nicht-EU-Länder für den Zeitraum vom 1. Januar bis 31. Dezember 2021 melden.
- Umfasst Zinserträge, Gebühren und Provisionen sowie zugrunde liegende Forderungen.
- Mindestens 80 % der Bruttoerträge sollen abgedeckt werden (oder bis zu 5 Länder, falls 80 % nicht erreicht werden)

Metrik 2: finanzierte THG-Emissionen

- Banken müssen die folgenden Daten für die 15 wichtigsten Gegenparteien pro 22 NACE-Sektoren melden:
  - ✓ Exposure-Wert für jede Gegenpartei
  - ✓ Scope 1, 2, 3 THG-Emissionen in tCO2e
  - ✓ Durchschnittlicher Umsatz der letzten 3 Jahre (2019-2021)
- EZB-Vorlage berechnet THG-Emissionsintensität automatisch

Überblick über den EZB-Klimastresstest (II/II)

Die EZB identifiziert eine Untergruppe der teilnehmenden Banken, von denen sie erwartet, dass sie Modul 3 durchführen. Um jedoch eine Ausgangsbasis zu schaffen, sollen alle Banken, die am Klimastresstest 2022 Klimarisiko-Stresstest teilnehmen, die erforderlichen Informationen für Modul 3 einreichen.

Modul 3: Bottom-up-Stresstestprojektionen

6 Szenarien

- **Kurzfristiges Tail-Risk-Disorder-Szenario**
  - ✓ **Marktrisiko** im Umfang zusätzlich zum Kredit
  - ✓ 3 Jahre, statische Bilanz
- **3 langfristige strategische Szenarien**
  - ✓ Abgestimmt auf NGFS-Szenarien
  - ✓ 30-Jahres-Timeline, dynamische Bilanz
- **2 physische Risikoszenarien**
  - ✓ Hochwasser und Hitzewelle / Dürre
  - ✓ 1 Jahr Zeitleiste, statische Bilanz

Betriebs- und Reputationsrisiken

- Berichtsnummer / Kosten historischer klimabezogener und ökologischer Ereignisse für Verhaltens- und Reputationsrisiken (aufgeteilt nach physischen und Verhaltensrisiken) in den letzten 5 Jahren
- Bericht, welche (falls vorhanden) klima- und umweltbezogenen Ereignistypen im Rahmen für Betriebs- und Reputationsrisiko-Stresstests/Szenarioanalysen abgedeckt sind

Granulare Startpunktwerte

- Das kurzfristige Tail-Risk-Szenario erfordert für alle Szenarien zum 31. Dezember 2021 die detailliertesten Ausgangspunktwerte nach Ländern und regulatorischen Anlageklassen für das Kreditrisiko wie folgt:
  - ✓ Aufgeteilt nach NACE-Code
  - ✓ REA
  - ✓ Exposure- und Provisions-Bestand nach Stufen 1, 2 und 3
  - ✓ Übergangsraten, LGD, lebenslange erwartete Verlust- und Heilungsraten über Phasen hinweg

Für Immobilienkredite:

- ✓ LTV nach Stufen 1, 2 und 3
- ✓ Finanzierte Sicherheiten nach Stufen 1, 2 und 3
- ✓ Aufgeteilt nach EPC-Rating

EZB-Klimastresstest bringt neue Herausforderungen

Klimastresstest der EZB auf Basis von 3 Modulen

1	Qualitativer Fragebogen	2	Klimabezogene Metriken	3	Bottom-Up-Stresstest

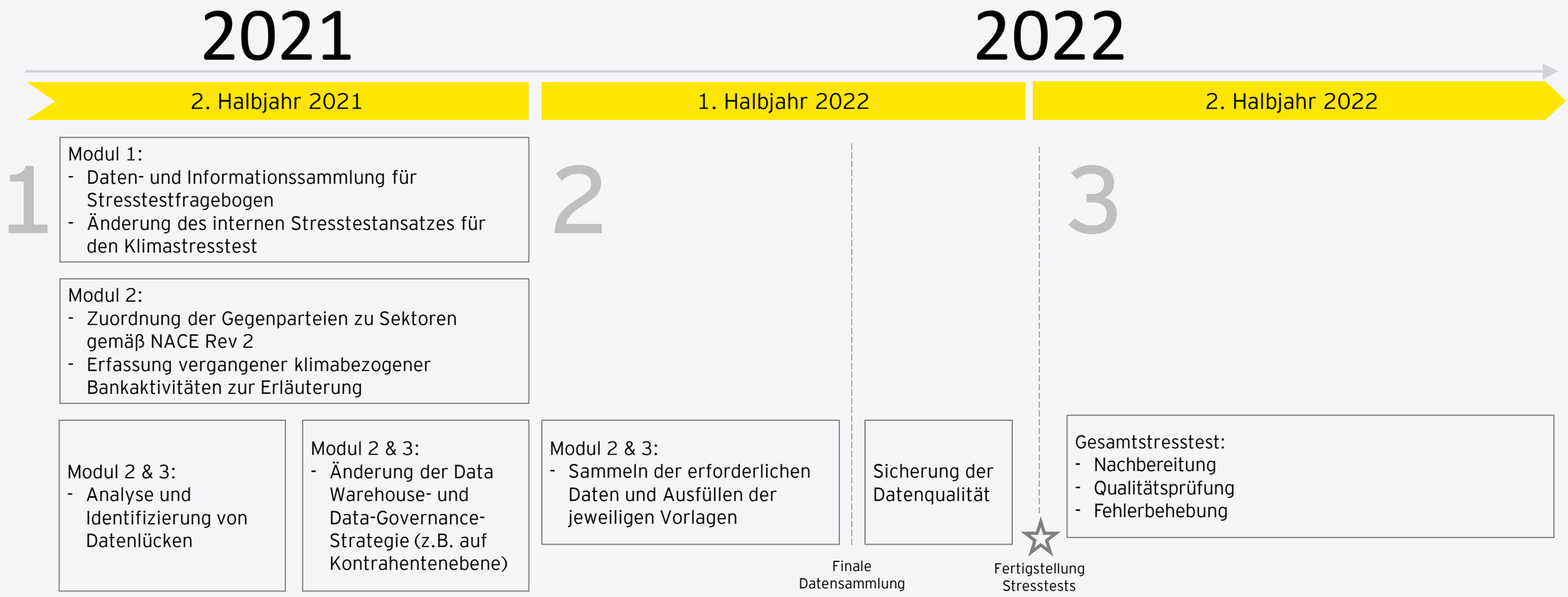
Themen	Anstrengungen	Herausforderungen
Governance		▸ Auswirkungen auf die (Kreditrisiko-)Strategie ▸ Definition von Ambitionen und Auswirkungen auf SREP ▸ Konsistenz mit (langfristiger) Strategie
Prozesse		▸ Automatisierung ▸ Hebelwirkung mit etablierten (EZB-)Stresstestprozessen ▸ Mögliche Integration in Kreditvergabeprozesse
Daten		▸ Verlängerung der strategischen Planung bis 2050 (Maßnahmen und Dynamisierung der Bilanzstruktur) ▸ Granulare und spezifische Datenanforderungen: z.B. Erhebung von Scope-1-, 2- und -3-Daten von Kreditnehmern, Produktionsstandorten, Identifizierung oder Zuordnung zu NACE-Sektoren, Anfälligkeit für Klimarisiken, Versicherungen ▸ Erstellung eines Datenbudgets oder Klärung der externen Akquise
Modelle		▸ Integration klimaspezifischer Risikotreiber in PD/LGD-Modelle oder ECL-Modelle ▸ Anpassung der Modelle an klimaspezifische Risikotreiber

Auswirkungen und Schnittstellen

- ICAAP/ILAAP
- Interner Rahmen für Stresstests
- NH Strategie
- Daten/IT

EZB-Klimastresstest: Zeitleiste

Mehrere Aktivitäten für den Klimastresstest können und sollten so früh wie möglich gestartet werden



Diskussionsrunde

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