

Congreso Nacional del Medio Ambiente
Madrid del 31 de mayo al 03 de junio de 2021

GESTIÓN DE LOS RIESGOS CLIMÁTICOS Y MEDIOAMBIENTALES. TRABAJOS DEL BANCO DE ESPAÑA.

Esther Palomeque
Departamento de Regulación. Banco de España
#conama2020



01 Contexto

02 Papel del Banco de España

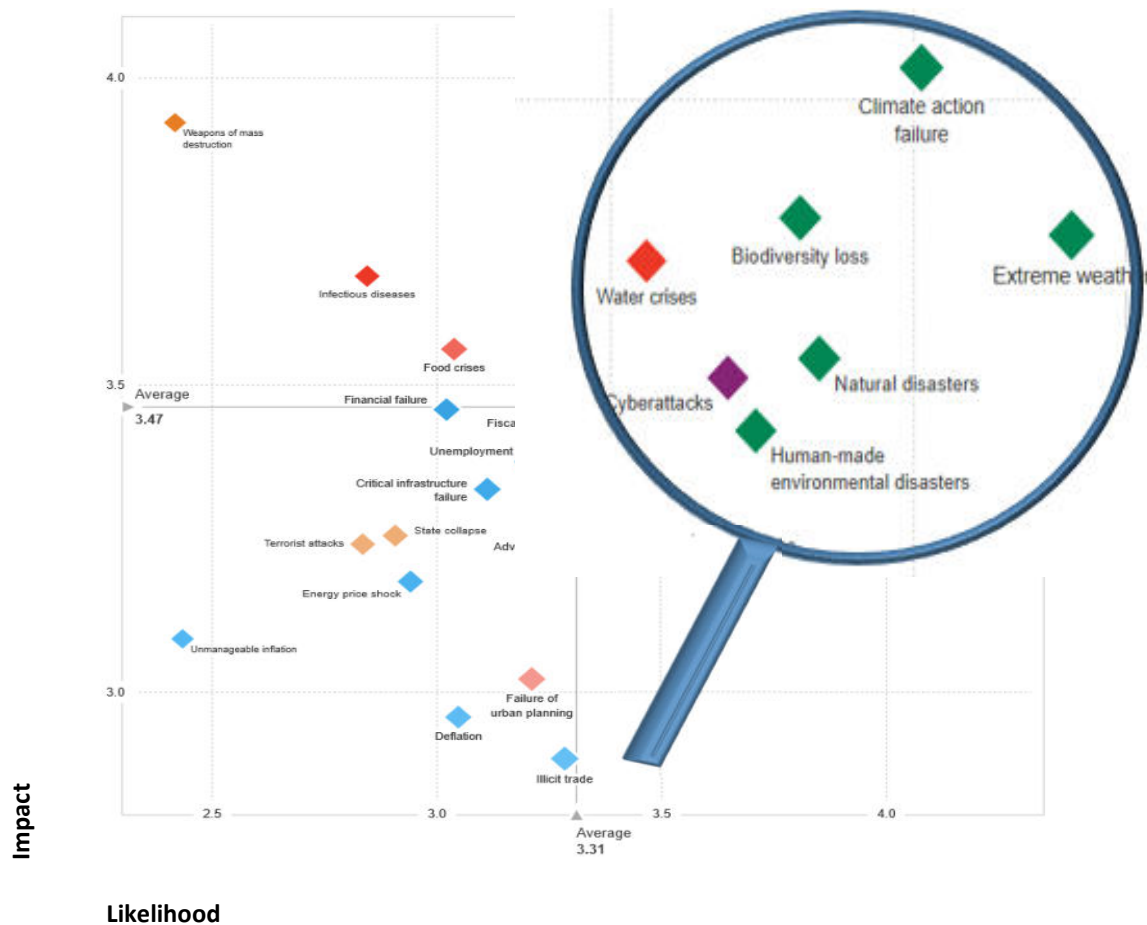
- Principales iniciativas y proyectos
- Participación en organismos internacionales
- Expectativas supervisoras
- Pruebas de resistencia

03 Desafíos pendientes y conclusiones

01

CONTEXTO

Contexto. Importancia de riesgos climáticos y medioambientales



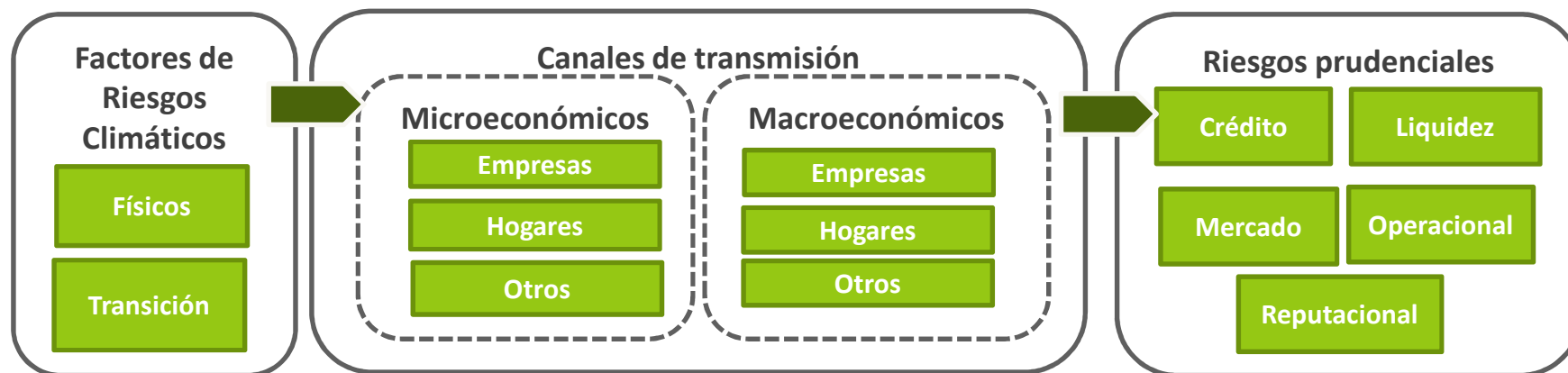
Informe sobre riesgos globales (Foro Económico Mundial):

- Los riesgos climáticos y medioambientales (C/M) se sitúan entre los más preocupantes en cuanto a magnitud, probabilidad e impacto
- Por primera vez los 5 mayores riesgos en términos de probabilidad son C/M.
- Además, 3 de los 5 mayores riesgos en términos de impacto son C/M

Source: WEF (World Economic Forum)
Global Risks Report 2020

Contexto. Impacto riesgos climáticos en el sector bancario

Qué son los riesgos climáticos y como impactan en el sector bancario.



- ✓ El sector financiero, y los bancos en particular, no se encuentran expuestos a los riesgos derivados del cambio climático de forma directa (rama ‘verde’ del sector servicios)
- ✓ Pero sí de forma indirecta a través de exposiciones a sectores que podrían sufrir las consecuencias del cambio climático.
- ✓ Consenso generalizado que el impacto de los factores de riesgo climático en el sector bancario se produce a través de las categorías tradicionales de riesgo (crédito, liquidez, mercado operacional y reputacional).
- ✓ En una publicación reciente el BCE reconoce que los riesgos financieros derivados del cambio climático son materiales para el sector bancario (Revista de Estabilidad Financiera de mayo 2020)

02

PAPEL DEL BANCO DE ESPAÑA

Papel del Banco de España. Principales iniciativas y proyectos.

Iniciativas generales:

- Concienciación del personal y de la alta dirección de la importancia de estos temas.
- Nueva función de coordinación medioambiental, con el objetivo fundamental de reducir la huella de carbono interna. Realización de una auditoría medioambiental.
- Participación activa en foros y organismos internacionales

Iniciativas como banco central:

- Incorporación criterios de sostenibilidad y responsabilidad medioambiental a la política de inversión de la cartera de reservas.
- Adaptación de los procesos de fabricación y destrucción de billetes para disminuir su impacto medioambiental

Iniciativas como supervisor prudencial:

- Concienciación y sensibilización del sector bancario
- Publicación de expectativas sobre riesgos climáticos y medioambientales
- Evaluación necesidades de información y datos
- Desarrollo de una metodología (pruebas de resistencia) para evaluar la resiliencia del sector bancario a los riesgos climáticos, y particular, de transición (incluye desarrollo de escenarios, recientemente publicados.
- Informe, cada 2 años, sobre efectos cambio climático en la estabilidad financiera (Ley 7/2021)

Papel del Banco de España. Supervisor prudencial. Foros internacionales

Ámbito Global

NGFS: Desarrollo de buenas prácticas en la gestión de riesgos climáticos y medioambientales. En mayo 2020 publicó una guía sobre como integrar estos riesgos en la supervisión; y en junio otra sobre escenarios.

FSB: Consistencia global de los marcos de divulgación de riesgo climático y de los enfoques supervisores y regulatorios (G20). Recomendaciones de la TCFD (2017).

BCBS: Estudia en qué medida los riesgos climáticos pueden ser abordados por el marco prudencial bancario. En abril de 2021 publicó sendos informes sobre factores de riesgo y canales de transmisión y metodologías para la medición del riesgo climático.

Ámbito Europeo

ESRB: Trabaja (con BCE) en elaborar métricas y herramientas que permitan cuantificar y seguir el impacto del riesgo climático en estabilidad financiera. Publicó informe en junio 2020.

BCE/SSM: En nov-2020 publicó una guías sobre como los bancos deberían gestionar y divulgar los riesgos medioambientales. Prepara ejercicio de estrés para 2022.

EBA: estudia en qué medida los factores ESG se pueden incorporar al marco prudencial bancario EU; incentivar una adecuada gestión de estos riesgos por las entidades de crédito. Publicó informe preliminar sobre la gestión de estos riesgos (noviembre 2020) y papel consultivo con un marco para su divulgación (marzo 2021).

Papel del Banco de España. Supervisor prudencial. Foros internacionales

NGFS. Guía sobre como integrar los riesgos climáticos y medioambientales en la supervisión microprudencial (mayo 2020).

- ✓ Contiene **5 recomendaciones** no vinculantes dirigidas a **supervisores bancarios** y de **seguros**:
 - Determinar los canales de transmisión de estos riesgos a la economía y al sector financiero; así como su materialidad.
 - Desarrollo de una estrategia clara dentro de la organización para hacer frente estos riesgos. Dotación de recursos suficientes.
 - Identificar las exposiciones de las entidades supervisadas a estos riesgos y valorar pérdidas potenciales
 - **Establecer de expectativas sobre como las entidades supervisadas deberían gestionar estos riesgos**; deberían incluir los siguientes aspectos: gobernanza, estrategia, gestión del riesgo, análisis de escenarios y ejercicios de estrés y divulgación al mercado.
 - Asegurar que las entidades supervisadas están gestionando estos riesgos adecuadamente y tomar las medidas apropiadas en caso contrario.

- ✓ Previsiblemente, en septiembre de 2021, la NGFS publicará una versión revisada de esta guía

Papel del Banco de España. Supervisor prudencial. Expectativas supervisoras

Publicadas en octubre 2020

¿Por qué?

Hacer consciente al sector bancario de que los riesgos climáticos y medioambientales son una fuente de riesgo financiero y tienen que ser tenidos en cuenta y gestionados de manera adecuada.

Objetivo: Hacer explícito qué entiende el BdE por una gestión adecuada de estos riesgos

Alcance:

- ✓ Se basan en principios generales de alto nivel
- ✓ Van dirigidas a las denominadas 'entidades menos significativas' por lo que incorporan el principio de proporcionalidad.
- ✓ Son consistentes con las guías de gestión de cambio climático publicadas por el BCE en noviembre de 2020 y dirigidas a las entidades significativas
- ✓ Conscientes de la envergadura de los desafíos existentes en torno a la gestión de estos riesgos, no se espera que se implementen todas ellas desde un primer momento.

Papel del Banco de España. Supervisor prudencial. Expectativas supervisoras

Contenido:

✓ **Modelo de negocio y estrategia**

- Incorporación de estos riesgos en la estrategia y modelos de negocio; teniendo en cuenta que se manifiestan en horizontes temporales más largos que los habitualmente utilizados en la planificación estratégica.

✓ **Gobierno corporativo**

- El consejo de administración es el responsable último de integrar estos riesgos en la estrategia general y en la organización interna de la entidad

✓ **Gestión del Riesgo**

- Gestión integral de estos riesgos (identificación, medición, mitigación y seguimiento)
- Análisis de escenarios y ejercicios de estrés
- Datos

✓ **Divulgación**

- Divulgación en el informe de relevancia prudencial

Papel del Banco de España. Supervisor prudencial. Pruebas de resistencia

Las **pruebas de resistencia** son una herramienta fundamental para evaluar la resiliencia del sector bancario a los riesgos climáticos, y particular, de transición.

- ✓ Incorporan elementos prospectivos
- ✓ Permitan hacer simulaciones de distintas perturbaciones, y
- ✓ Permiten una elevada granularidad

Banco de España esta trabajando en el desarrollo de esta herramienta, y en concreto, en la medición del impacto del riesgo de transición:

- ✓ Diseño de un modelo que produzca escenarios macroeconómicos de transición asociados a un encarecimiento del precio de los derechos de emisión de CO2, en un horizonte entre 2 y 5 años (Ver revista de estabilidad financiera de mayo 2021).
- ✓ Traslado del escenario macroeconómico a impactos sobre las exposiciones y situación financiera de las entidades.
 - ✓ Estimación de parámetros pérdida esperada y cuenta de resultados.
 - ✓ Desagregación por sectores

03

Desafíos pendientes y conclusiones

Desafíos pendientes y conclusiones

Desafíos pendientes:

- ✓ Necesidad de datos climáticos fiables y comparables.
- ✓ Importancia de contar con metodologías adecuadas para la medición de estos riesgos
- ✓ Importancia de avanzar y desarrollar prácticas adecuadas de gestión de estos riesgos
- ✓ Incorporación de estos riesgos en los marcos prudenciales

Conclusiones

- ✓ En el proceso de transición hacia una economía más sostenible se están generando nuevos riesgos para las entidades...
 - **Riesgos que han sido estimados como materiales y por tanto tienen que ser gestionados y supervisados adecuadamente.**
- ✓ ...pero también nuevas oportunidades que tenidas en cuenta adecuadamente contribuirán al avance de dicho proceso

CONAMA 2020

Congreso Nacional del Medio Ambiente. #Conama2020



¡Gracias!

#conama2020