Alle guten Dinge sind 4

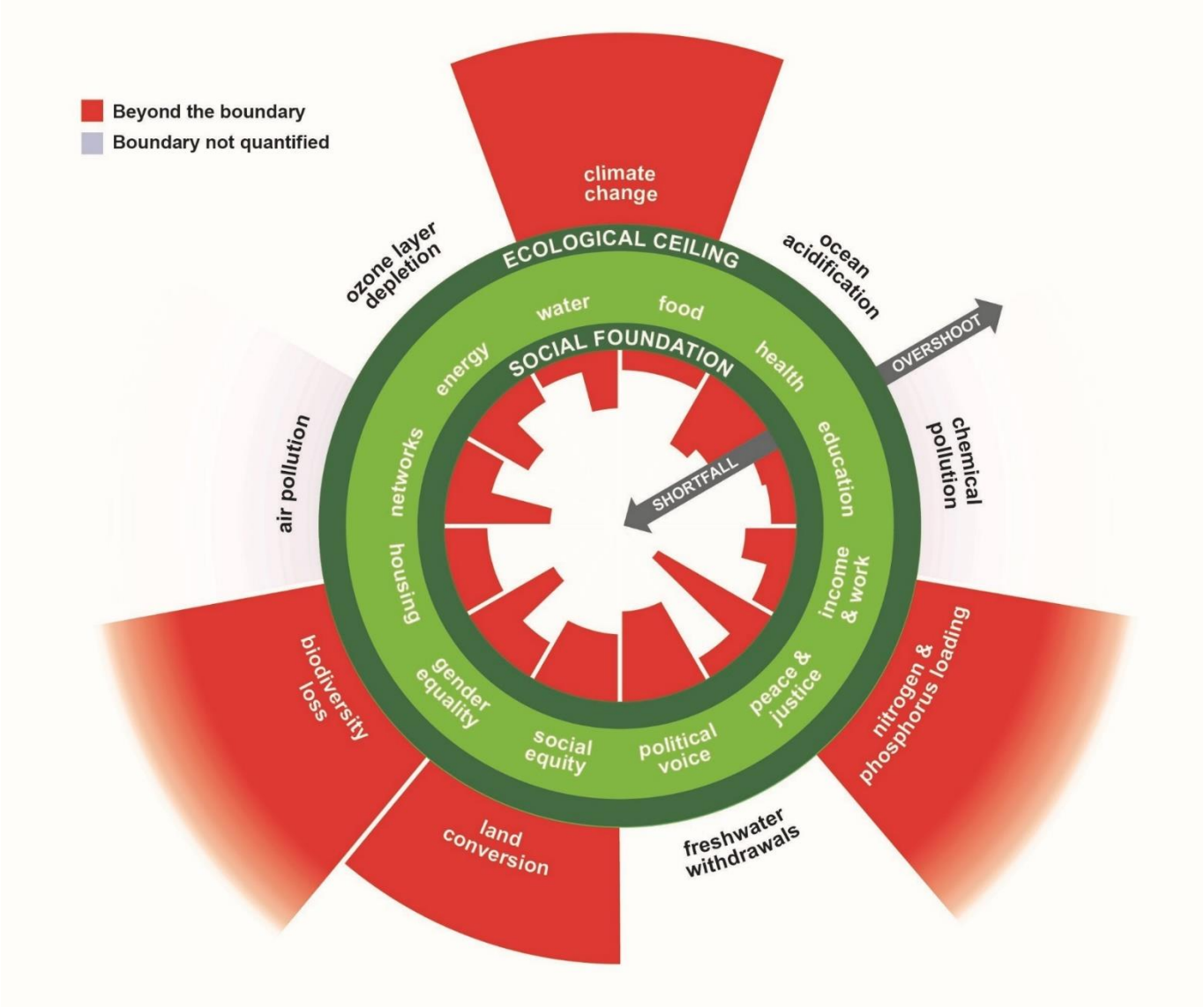
Ganzheitliche Bewertung von ESG-Risiken

Theresa Pleye
GLS Gemeinschaftsbank eG
theresa.pleye@gls.de

„Wir haben kein Erkenntnisproblem, sondern eine Ambitions- und Umsetzungskrise“

(Franziska Hoffart & Claudia Kemfert)

Dauerhaftigkeit (faktisch) - Doughnut Economics



Den sicheren Raum für Menschen und Ökosysteme erreichen:

- proaktive Ausrichtung an den Grundsätzen der Doughnut-Ökonomie
- Stärkung und Sicherung sozialer Fundamente & planetarer Belastungsgrenzen
- Definition **ökologischer Stabilisierungsbudgets**, die nicht überschritten werden dürfen
- Definition **sozialer Idealzustände**, die nicht unterschritten werden dürfen
- Einsatz dieser Zielzustände als Reflektions-, Bilanzierungs- und Steuerungsgröße

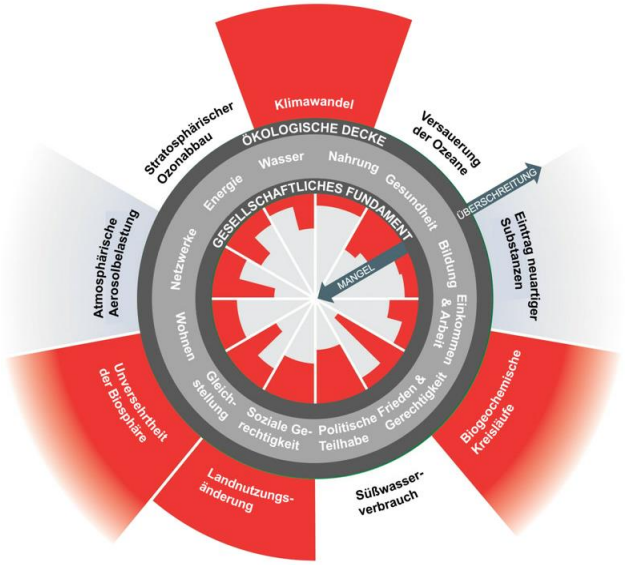
Bank der Vergangenheit

Geldvermögen
bilden, vermehren und verwalten

=> Umwandlung von
Natur- und Sozialvermögen in
Geldvermögen

Bank der Zukunft

Geldvermögen
umwandeln in
Natur- und Sozialvermögen!



GLS Bank

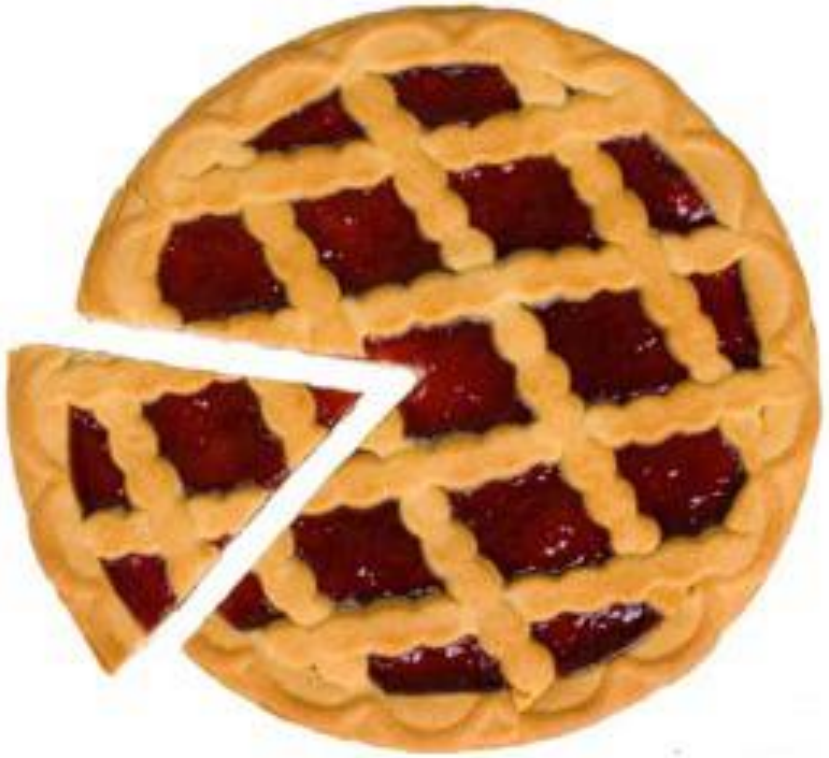
das macht Sinn

ESG vs. Nachhaltigkeit

Was ist wirklich nachhaltig?

Was sind ‚Thresholds' und ‚Allocations'?

Carrying Capacities
Environmental Ceilings & Social Floors
‚Wie gross ist der Kuchen?'



Fair, Just & Proportionate Share
My Slice of the Pie
‚Wie gross ist mein Stück des Kuchens?'

Bildquelle: https://r3dot0.medium.com/what-are-thresholds-allocations-and-why-are-they-necessary-for-sustainable-system-value-fe127483c407

Leistung im Kontext

Klimawirkung messbar und sichtbar machen

CO_2-Fußabdruck

THG-Emissionen

GREENHOUSE GAS PROTOCOL

PCAF

Klimawirkung

?

Leistung im Kontext

Klimawirkung mithilfe der XDC messbar und sichtbar machen

CO_2-Fußabdruck

THG-Emissionen

GREENHOUSE GAS PROTOCOL

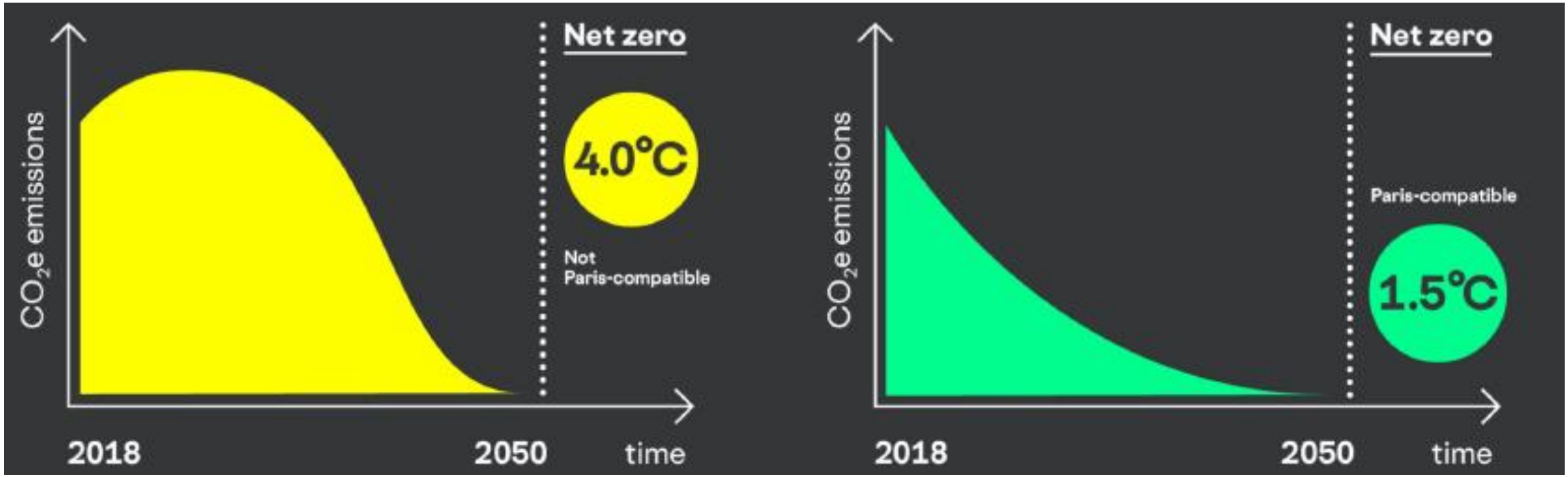
PCAF

Klimawirkung

Degree Compatibility

Leistung im Kontext

Net-Zero greift deutlich zu kurz



GLS Bank

das macht Sinn

Integrierte Strategie, integrierte Steuerung, integrierte Berichterstattung

Anforderungen an Banken

Finanzmärkte im Wandel

Neue Anforderungen an Banken

UN SDGs

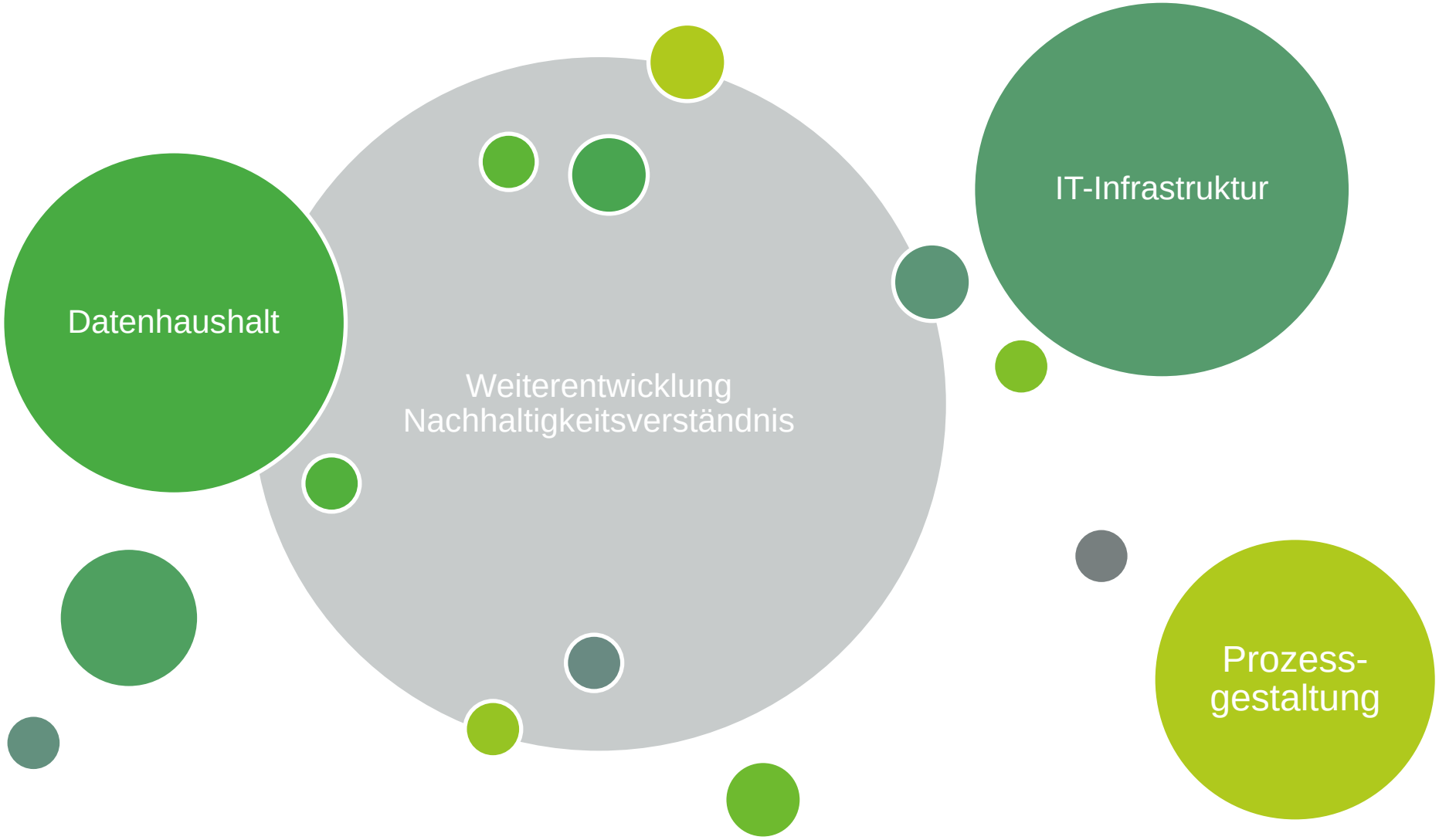
Pariser Klima-abkommen

EU-Aktionsplan

Aufsicht & Zentralbanken

Umsetzung der Anforderungen

Wesentliche Stellschrauben



GLS Bank

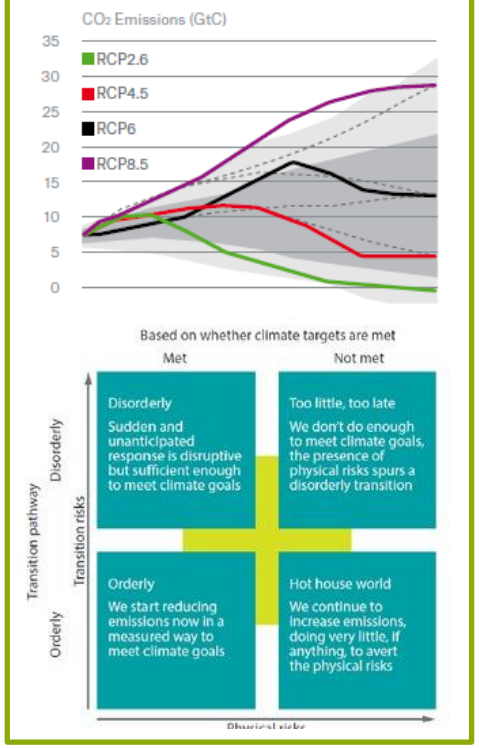
das macht Sinn

4 Schritte zur integrierten ESG Risikobetrachtung

Integration der Nachhaltigkeitsrisiken in die Risikosteuerung

Vierstufiges Vorgehen

1 Szenariomodellierung



2 Identifikation der Risikotreiber

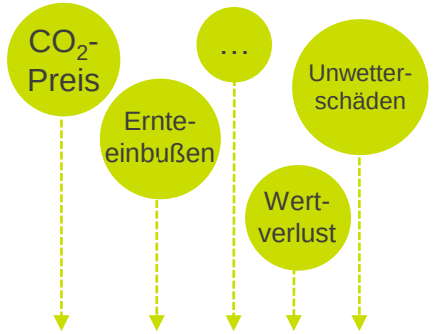
Physische Risiken

- Akut
- Langfristig

Transitorische Risiken

- Politisch / rechtlich
- Technologisch
- Marktbezogen
- Reputationsbezogen

3 Ermittlung der spezifischen Betroffenheit



Szenario-adjustierte Finanzkennzahlen (aktuell & langfristig)

Umsatz	Kosten
Vermögenswerte	
Verbindlichkeiten	
Kapital	Liquidität

4 Übertrag auf die Gesamtbanksteuerung

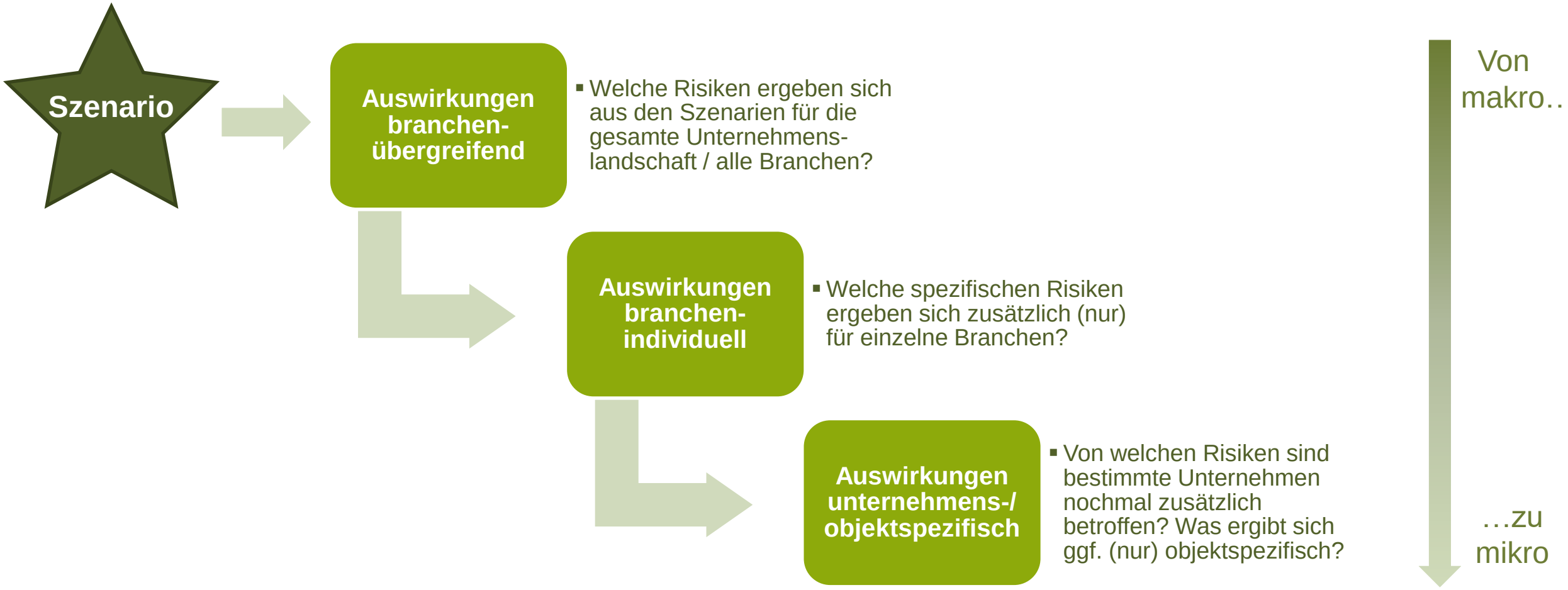
Sicherheiten-bewertung		Volatilitäten
Bonität	Risiko-übertrag	PD
Zinskurve		Korrelationen

RTF-Rechnung	Kapital-planung

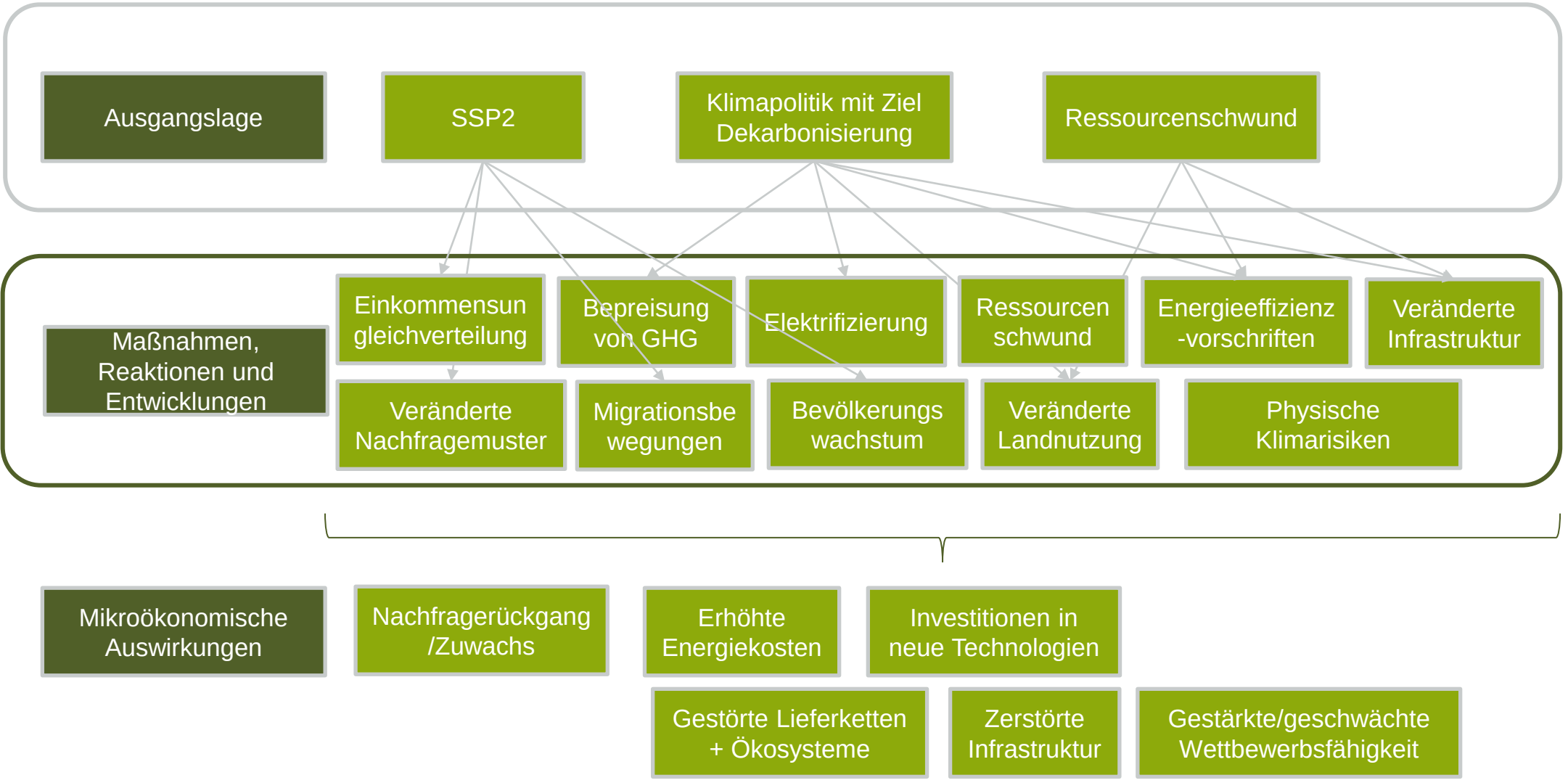
- Stresstests
- Prozessuale Einbindung

Anforderungen an Klimaszenarien

Übersetzung der Szenarien auf potenzielle Risikotreiber auf (mikro-)ökonomischer Ebene



Definition der Nachhaltigkeitsrisiken in den NGFS Szenarien



Interaktionen zwischen den Elementen bilden die Ausgangslage der jeweiligen Szenarien. Basis sind immer SSP2, eine bestimmte Klimapolitik sowie als Rahmenbedingung ein steigender Ressourcenschwund.

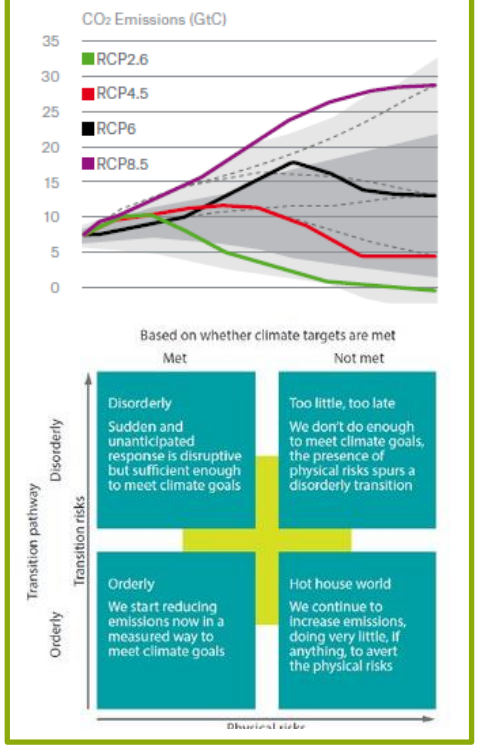
Die Ausgangslage ruft politische und marktseitige Reaktionen hervor, sonstige Entwicklungen setzen sich fort/verstärken sich

Die Reaktionen und Entwicklungen führen zu Unternehmensrisiken.

Integration der Nachhaltigkeitsrisiken in die Risikosteuerung

Vierstufiges Vorgehen

1 Szenariomodellierung



2 Identifikation der Risikotreiber

Physische Risiken

- Akut
- Langfristig

Transitorische Risiken

- Politisch / rechtlich
- Technologisch
- Marktbezogen
- Reputationsbezogen

3 Ermittlung der spezifischen Betroffenheit

CO_2-Preis · … · Unwetterschäden · Ernteeinbußen · Wertverlust

Szenario-adjustierte Finanzkennzahlen (aktuell & langfristig)

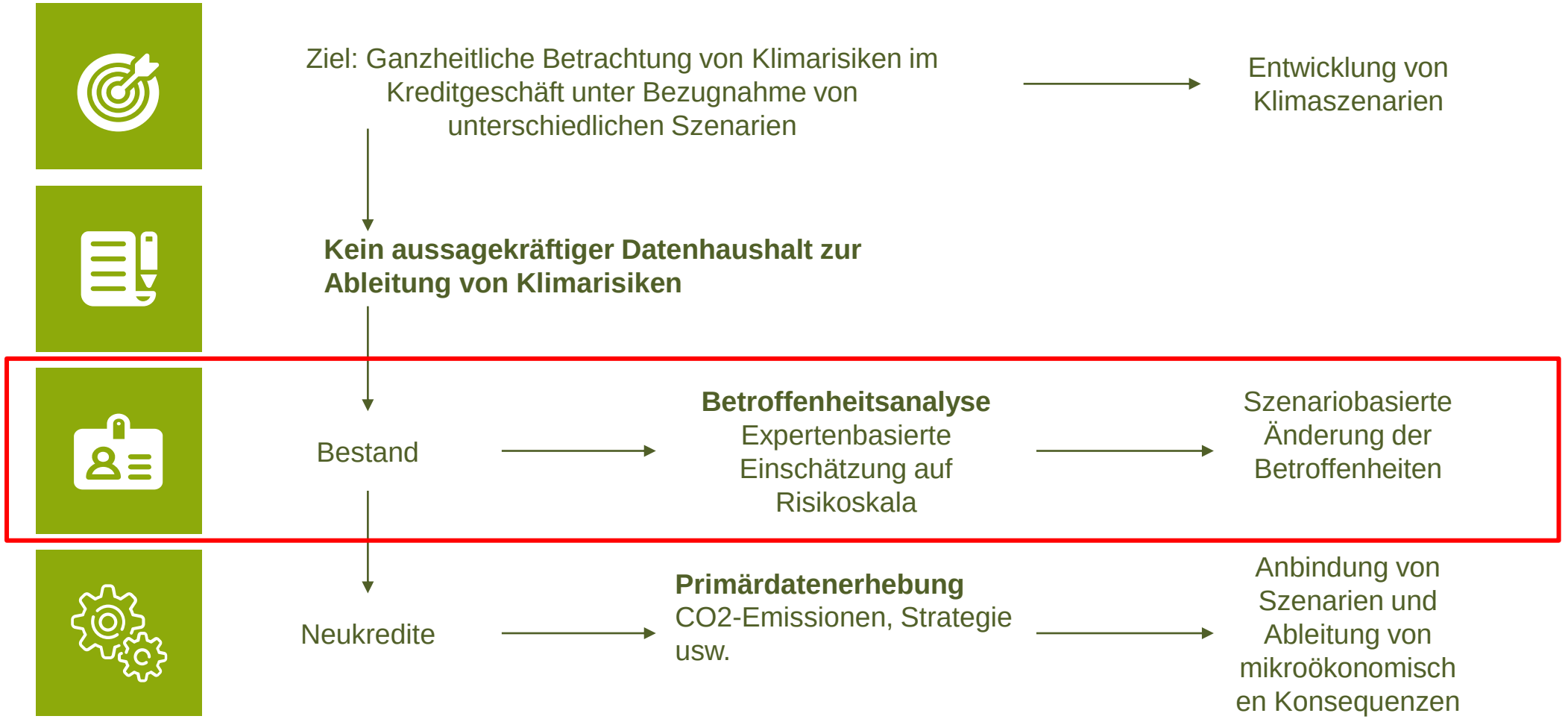
Umsatz	Kosten
Vermögenswerte	
Verbindlichkeiten	
Kapital	Liquidität

4 Übertrag auf die Gesamtbanksteuerung

Sicherheitenbewertung		Volatilitäten
Bonität	Risikoübertrag	PD
Zinskurve		Korrelationen

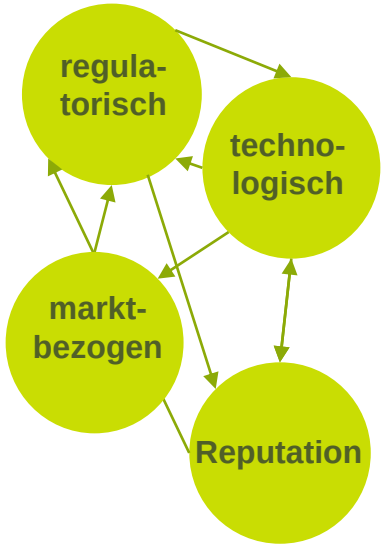
- RTF-Rechnung
- Kapitalplanung
- Stresstests
- Prozessuale Einbindung

Überblick

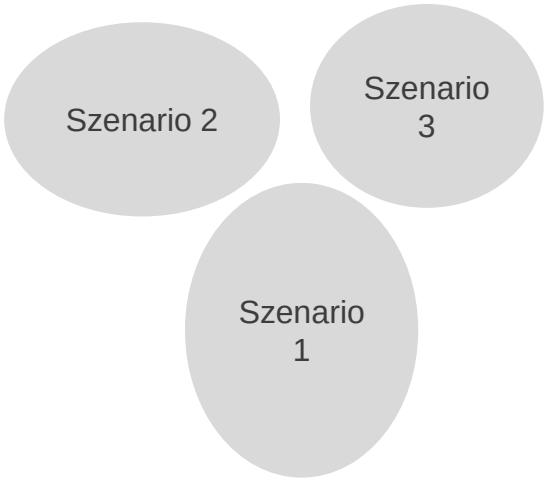

Ziel: Ganzheitliche Betrachtung von Klimarisiken im Kreditgeschäft unter Bezugnahme von unterschiedlichen Szenarien
Entwicklung von Klimaszenarien
Kein aussagekräftiger Datenhaushalt zur Ableitung von Klimarisiken
Bestand
Betroffenheitsanalyse
Expertenbasierte Einschätzung auf Risikoskala
Szenariobasierte Änderung der Betroffenheiten
Neukredite
Primärdatenerhebung
CO2-Emissionen, Strategie usw.
Anbindung von Szenarien und Ableitung von mikroökonomischen Konsequenzen

Risikoanalyse GLS Kreditportfolio

Betroffenheitsskalierung entlang der Branchensegmente



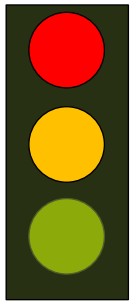
Branchenübergreifende Risikotreiber & Systemwirkung



Zukünftige Entwicklung der Risikotreiber

- Erneuerbare Energie
- Ernährung
- Wohnen
- Nachhaltiges Wirtschaften
- Gesundheit & Soziales
- Bildung & Kultur

Anwendung auf GLS Branchen und Unterkategorien



hoch

mittel

gering

Risikoübertrag

Makroebene → **Unternehmens- & Branchenebene**

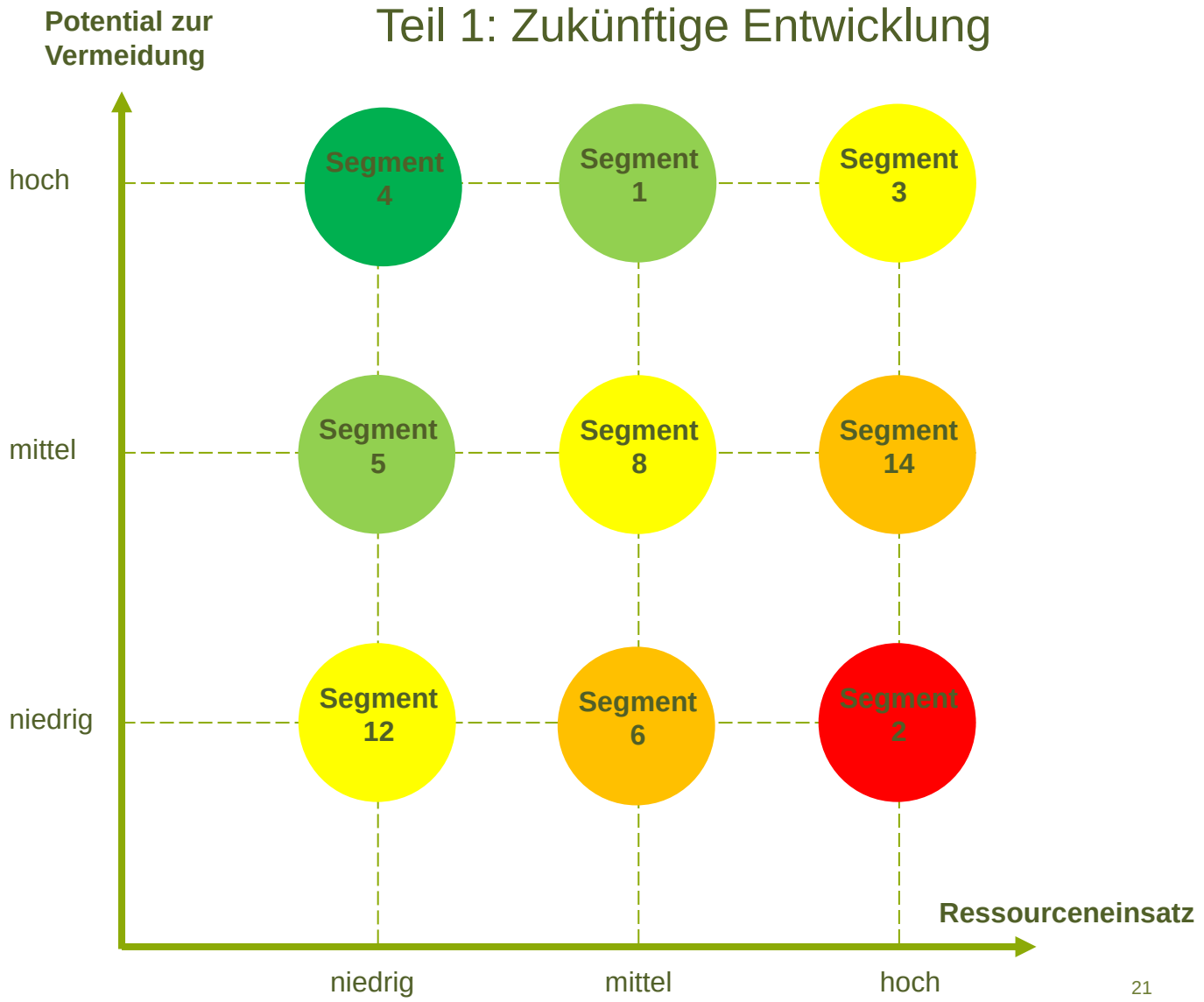
Abfrage der Betroffenheit – Risikotreiber in der Portfoliobetrachtung

In welche Ausmaß sind die Segmente vom Risikotreiber betroffen?	
0 =	Gar nicht
1 =	wenig
2 =	eher wenig
3 =	eher stark
4 =	stark
5 =	sehr stark

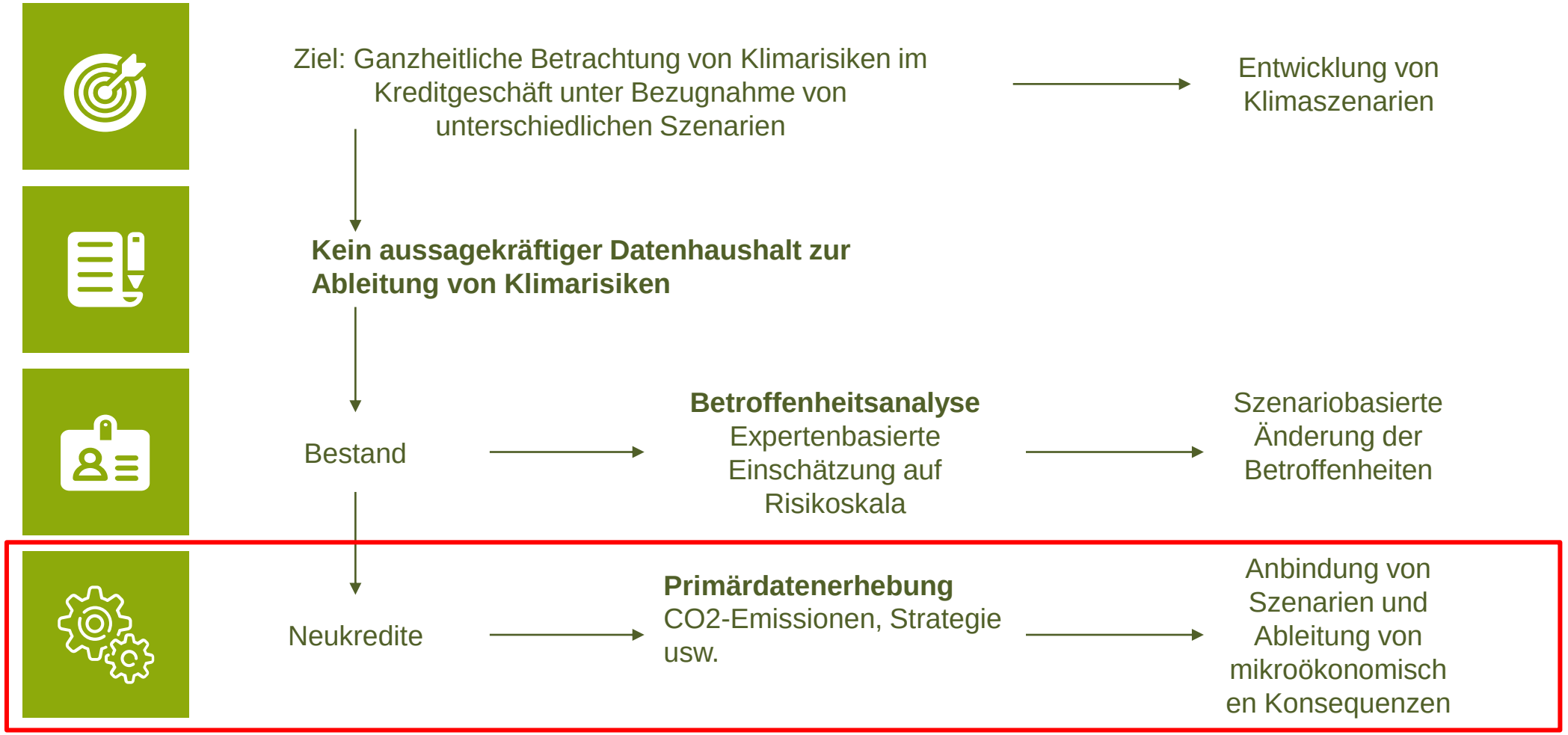
Teil 1: Status Quo

Wie schätzen Sie die Anpassungsfähigkeit des genannten Segments ein, wenn es darum geht Risiken, die mit dem genannten Treiber verbunden sind, zu vermeiden?	
0 =	keine
1 =	gering
2 =	eher gering
3 =	eher groß
4 =	große
5 =	sehr groß

Teil 1: Zukünftige Entwicklung



Überblick


Ziel: Ganzheitliche Betrachtung von Klimarisiken im Kreditgeschäft unter Bezugnahme von unterschiedlichen Szenarien
Entwicklung von Klimaszenarien
Kein aussagekräftiger Datenhaushalt zur Ableitung von Klimarisiken
Bestand
Betroffenheitsanalyse
Expertenbasierte Einschätzung auf Risikoskala
Szenariobasierte Änderung der Betroffenheiten
Neukredite
Primärdatenerhebung
CO2-Emissionen, Strategie usw.
Anbindung von Szenarien und Ableitung von mikroökonomischen Konsequenzen

Integriertes Risikoklassifizierungsverfahren

Bestandteile

Ansatz: Auf Basis von quantifizierten **Zukunftsszenarien** werden **Nachhaltigkeitsrisiken auf Einzelkundenebene** abgeleitet und über eine ökonomische Übersetzung in das **Bonitätsrating** integriert.

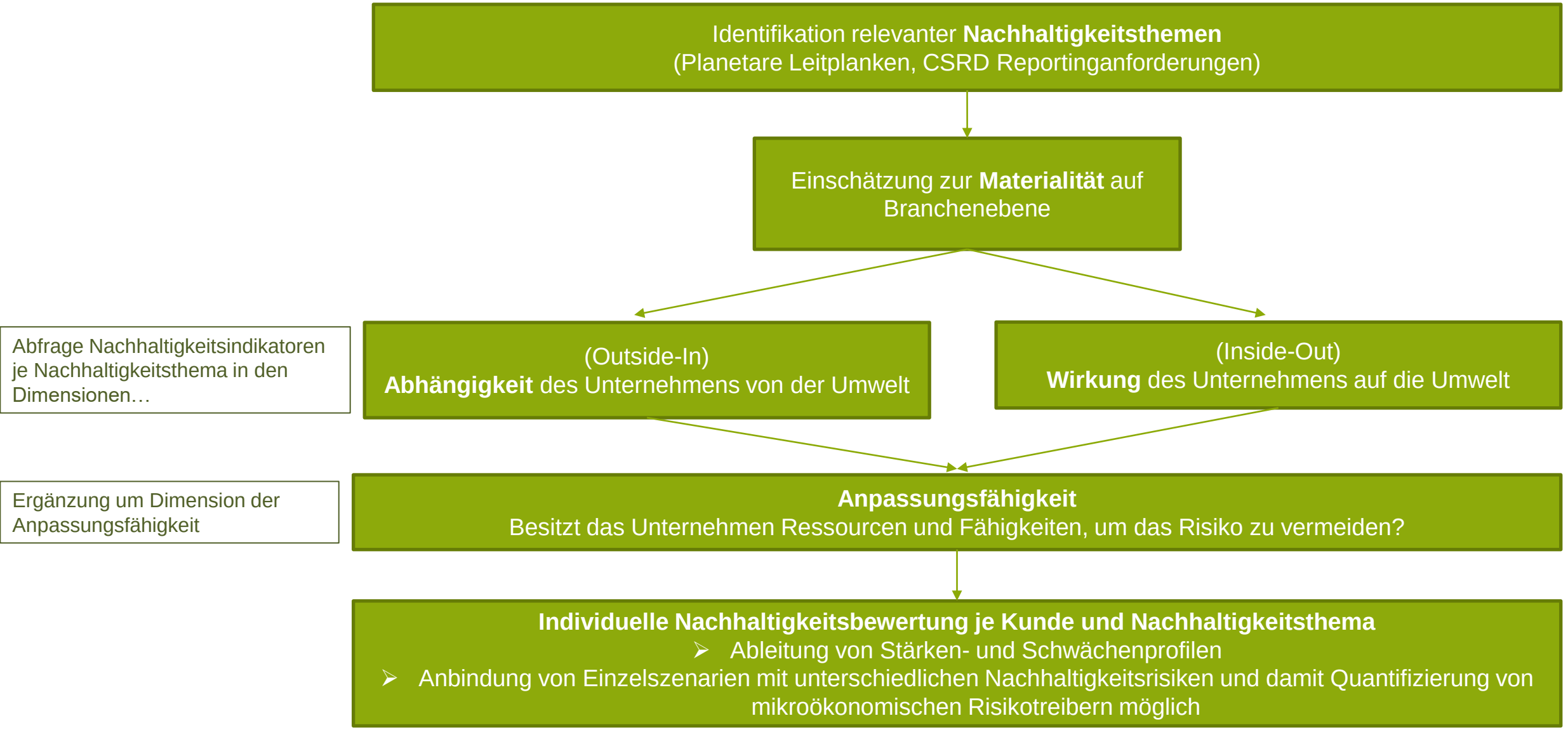
- Ableitung von transitorischen, physischen und sozio-ökonomischen Risikotreibern*
- Langfristiger Horizont
- Quantifizierbare Szenarien

- Aufbau eines Datenhaushalts zur Feststellung des Status Quo bzgl. Nachhaltigkeit
- Entwicklung von Datensystemen, Erhebungsprozessen und Kundenerlebnis

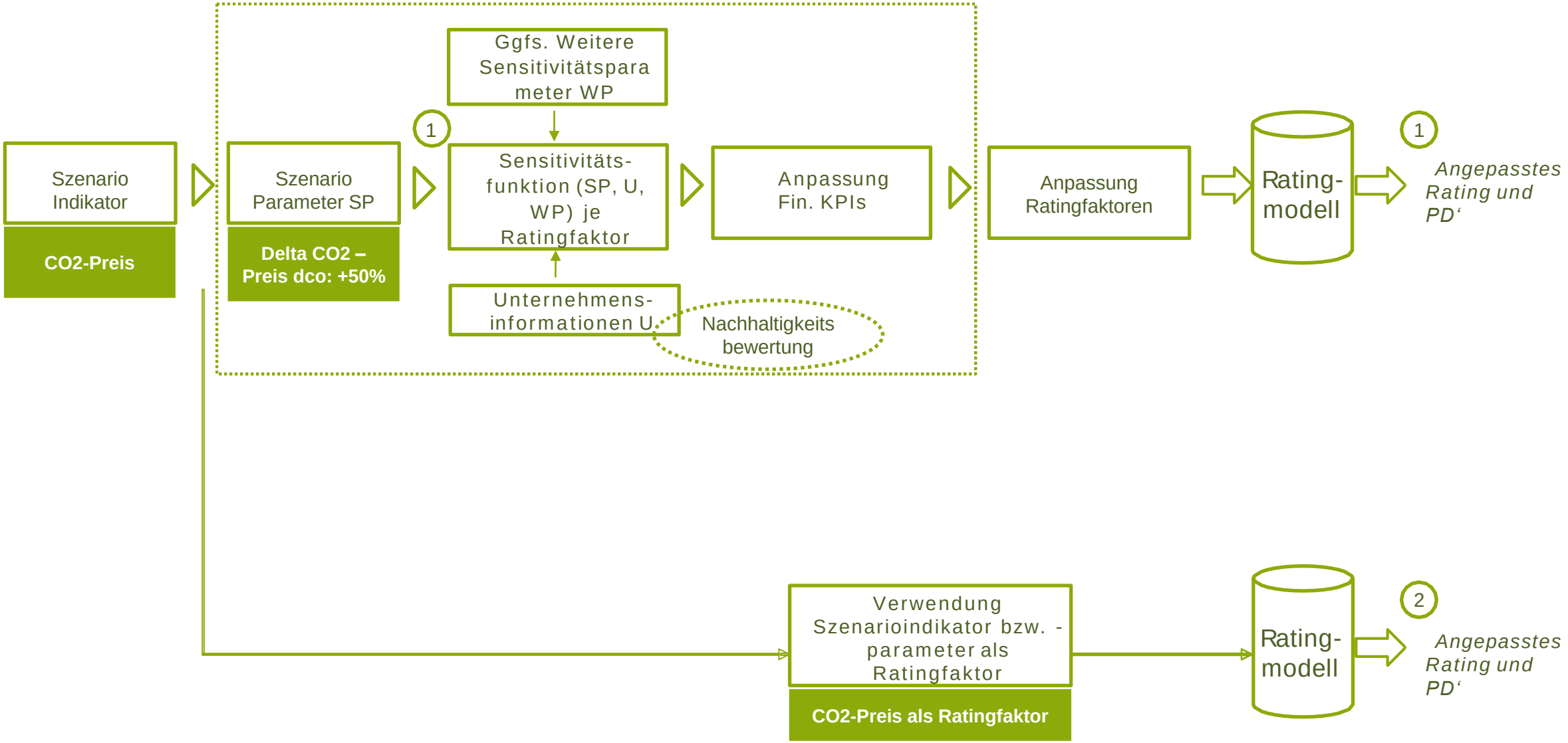
- Geöffnete Ratingsysteme zur Aufnahme von Nachhaltigkeitsinformationen
- Betrachtungszeiträume der Ausfallwahrscheinlichkeit erweitert auf individuelle Kreditlaufzeit

*Erarbeitung für NGFS Szenarien siehe Folie X

Betroffenheitseinschätzung - Einzelkundenebene



Integriertes Ratingsverfahren



GLS Bank
das macht Sinn

Vielen Dank für Ihre Aufmerksamkeit!