

Serie de Webinars sobre
Cambio Climático y TCFD:
Riesgos y Oportunidades para el
Sector Bancario en España y Latinoamérica

**Uso de escenarios climáticos por instituciones
financieras, retos, oportunidades y herramientas
disponibles**

Expositor

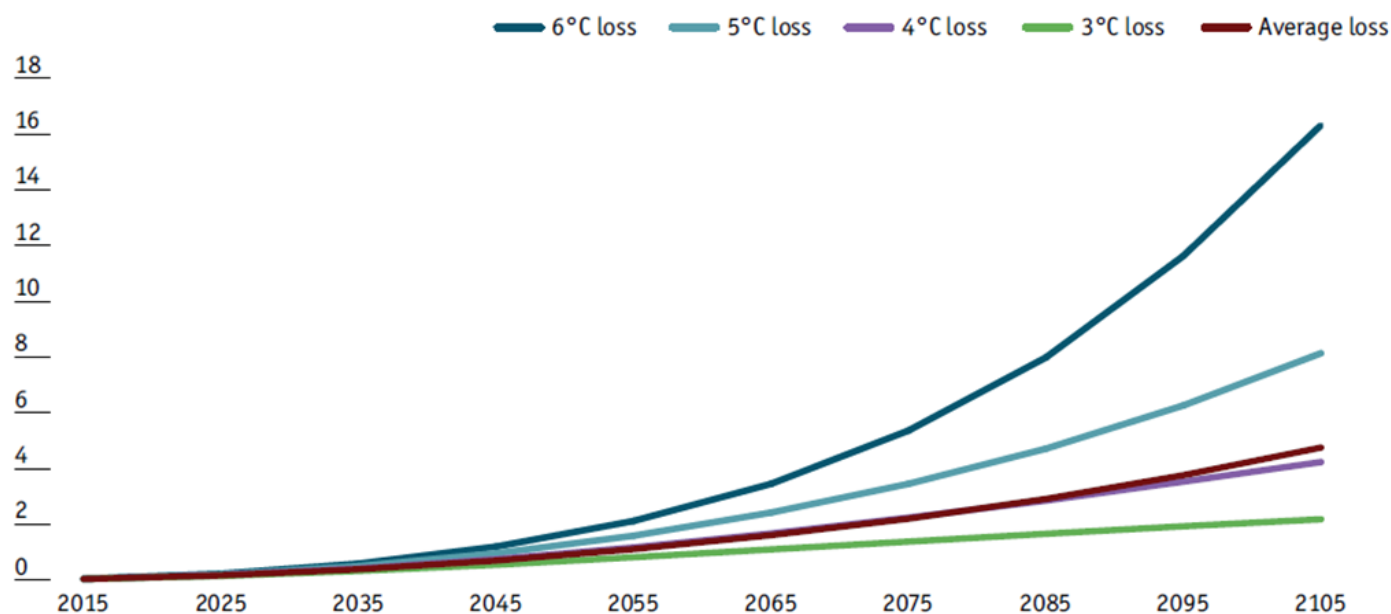
Fred Seifert | fseifert@sitawi.net

El cambio climático impone diferentes riesgos a las instituciones financieras

Riesgos para las empresas		Riesgos para los bancos
Riesgos de transición Relacionados con la transición hacia una economía baja en carbono	Regulatorio	Dimensiones tradicionales de riesgos: Crédito Mercado Legal Liquidez Operativo (...)
	Legal	
	Tecnológico	
	De mercado	
	Reputacional	
Riesgos Físicos Relacionados con los impactos físicos del cambio climático	Agudo	
	Crónico	

El potencial impacto de estos riesgos es diferente de acuerdo con el aumento de la temperatura

Pérdidas del sector privado (USD tri/precios de 2015):



Aumento de la temperatura en 6°C

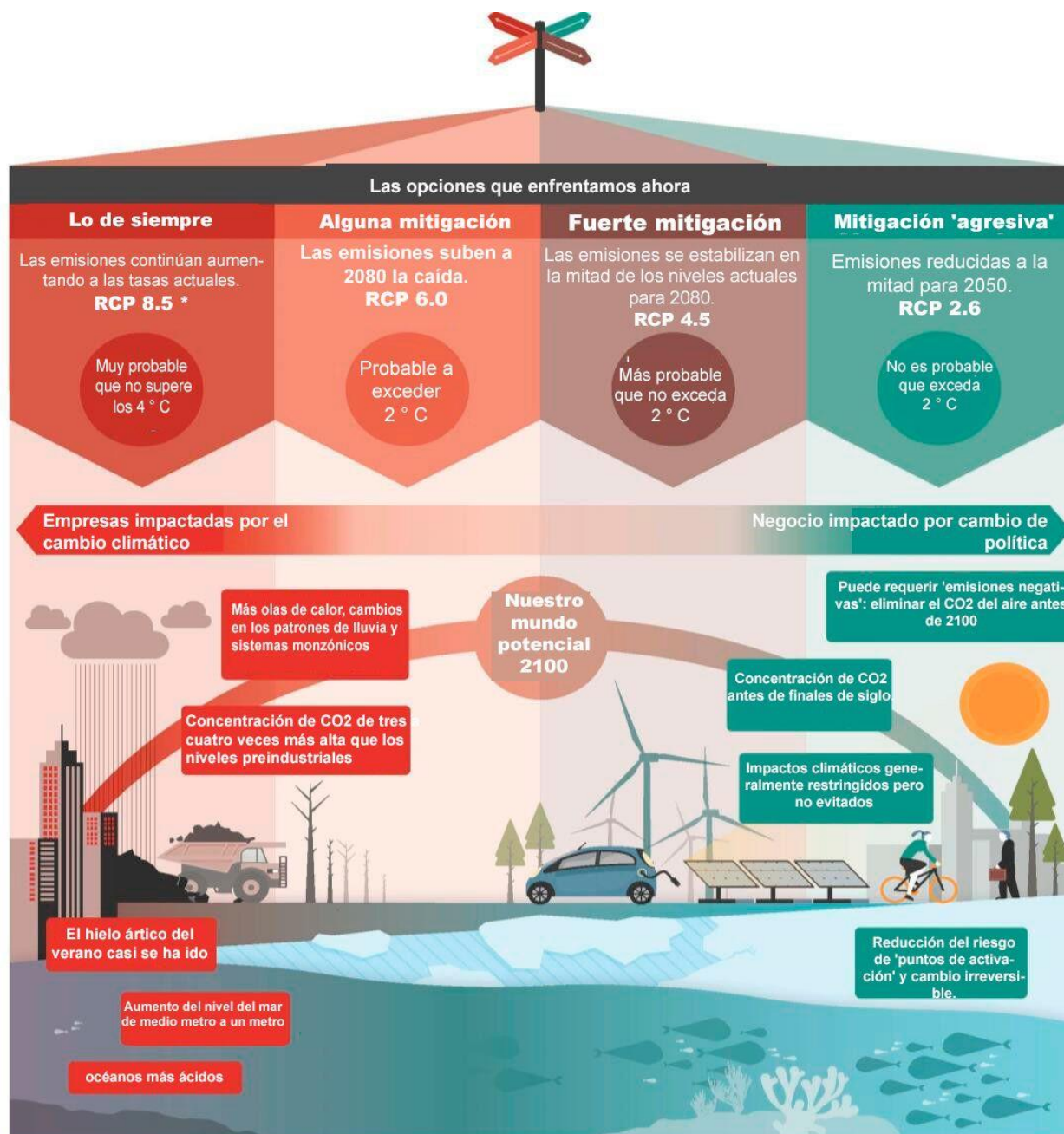
USD 13,8 tri

Aumento de la temperatura en 5°C

USD 7,2 tri

Valor promedio de las pérdidas

USD 4,2 tri

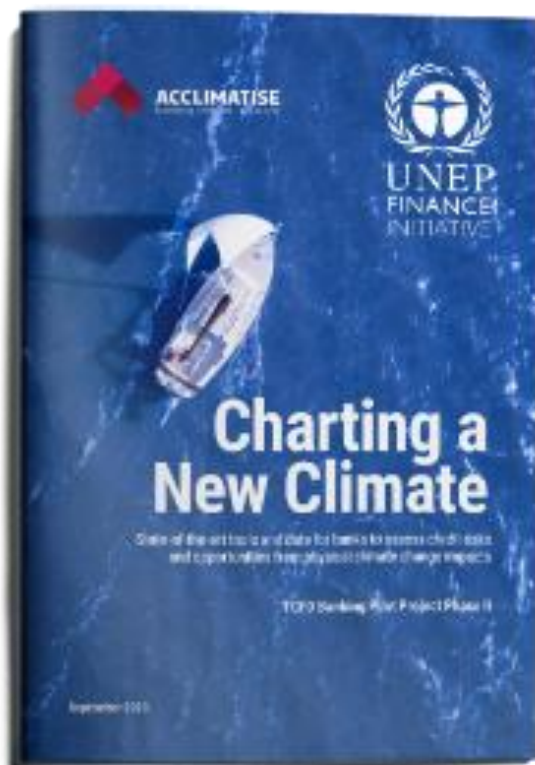


Los diferentes escenarios climáticos permiten **calcular la probabilidad de un riesgo y la magnitud de su consecuencia** en diferentes situaciones

El **análisis de sensibilidad** permite verificar cuáles son las variables críticas para estos escenarios

Escenarios IPCC e IEA, por ejemplo, utilizan diferentes variables: concentración de GEI, sus impactos y posibilidades de mitigación vs definición del aumento de la temperatura y políticas y tecnologías para contenerlo, respectivamente

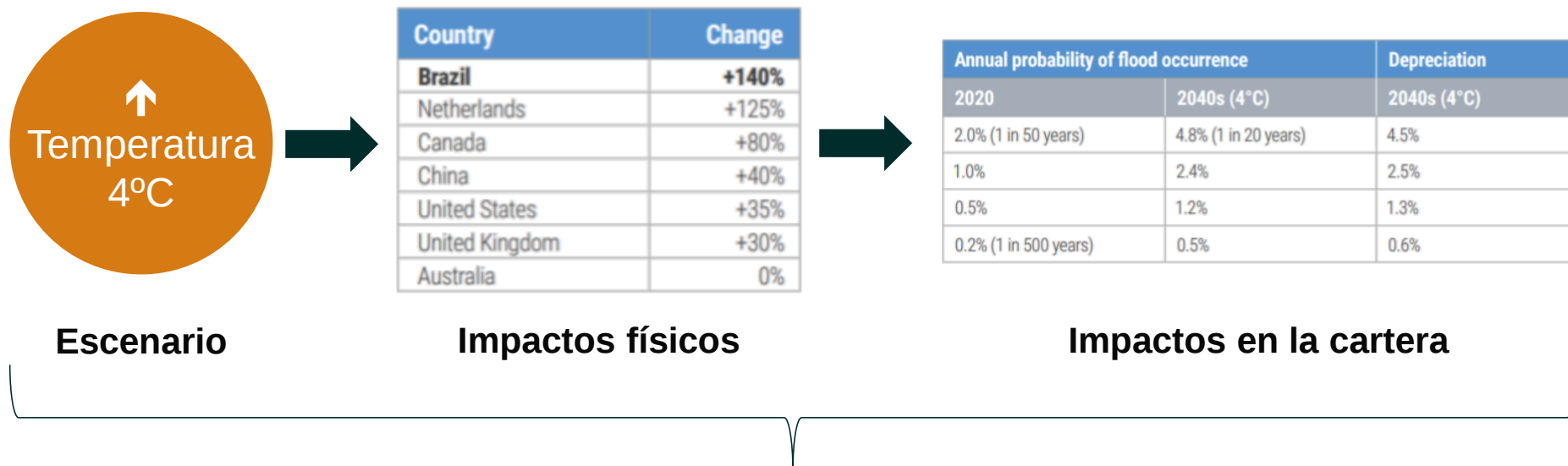
Hay diferentes herramientas y bases de datos disponibles para la elaboración de escenarios climáticos e identificación de riesgos y oportunidades relacionados con el clima



- 1 Datos sobre eventos extremos
- 2 Mapa de calor de riesgos físicos climáticos en la cartera de bancos
- 3 Herramientas para evaluación del riesgo financiero asociado al riesgo físico
- 4 Correlación de riesgo físico con riesgos en la cartera de bancos
- 5 Análisis de oportunidades asociadas al impacto físico

Estas herramientas pueden ser utilizadas para la cuantificación del impacto en diferentes carteras y/o segmentos de negocio

Ejemplo: Bradesco (BRA)



Definición de acciones (ejemplos):

desconcentración de la cartera, creación de políticas y prácticas de gestión de riesgos, elaboración de productos y servicios financieros

Las recomendaciones TCFD proporcionan una hoja de ruta para la utilización de escenarios climáticos e identificar potenciales impactos y oportunidades

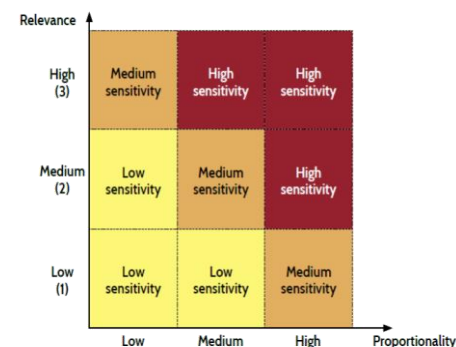
GOBERNANZA	ESTRATEGIA	GESTIÓN DE RIESGOS	MÉTRICAS Y OBJETIVOS
Reportar la gobernanza de las organizaciones en lo que respecta a los riesgos y las oportunidades relacionadas con el clima.	Reportar los impactos actuales y potenciales de los riesgos y las oportunidades climáticas en el negocio, estrategia y planificación financiera de la organización donde esta información es material.	Reportar cómo la organización identifica, evalúa y gestiona los riesgos relacionados con el cambio climático.	Reportar las métricas y objetivos utilizados para evaluar y gestionar riesgos y oportunidades relevantes relacionadas con el cambio climático donde esta información es material.
ASPECTOS RECOMENDADOS A DESGLOSAR			
A. Describir la supervisión de la Junta/Consejo sobre los riesgos y las oportunidades climáticas. B. Describir el rol de la gestión en lo que respecta a la evaluación y la gestión de los riesgos y oportunidades climáticas.	A. Describir los riesgos y las oportunidades relacionadas con el clima que la organización ha identificado en el corto, medio y largo plazo. B. Describir el impacto de los riesgos y las oportunidades relacionadas con el clima en el negocio, la estrategia y la planificación financiera de la organización. C. Describir la resiliencia de la estrategia de la organización , teniendo en cuenta diferentes escenarios relacionados con el clima, incluyendo un escenario de 2°C o menos.	A. Describir los procesos de la organización para identificar y evaluar los riesgos relacionados con el clima. B. Describir los procesos de la organización para gestionar los riesgos relacionados con el clima. C. Describir cómo los procesos para identificar, evaluar y gestionar los riesgos climáticos están integrados en la gestión de riesgos global de la organización.	A. Reportar las métricas utilizadas por la organización para evaluar los riesgos y las oportunidades climáticas en línea con su estrategia y su proceso de gestión de riesgos. B. Reportar el Alcance 1, Alcance 2 y, si es adecuado, el Alcance 3 de emisiones de GEI y sus riesgos asociados. C. Describir los objetivos que utiliza la organización para gestionar los riesgos y las oportunidades climáticas y su desempeño frente a los objetivos.

Hay esfuerzos conjuntos en sectores bancarios nacionales también en este camino

FEBRABAN

HERRAMIENTA DE EVALUACIÓN DE LA SENSIBILIDAD AL RIESGO CLIMÁTICO

Levels of assessment	Variables	
	Relevance	Proportionality
Sector risk	• Likelihood of climate-related financial impacts, by economic sector* • Credit quality of each economic sector in the portfolio (based on credit ratings)	• Credit exposure, by economic sector
Client risk	• Likelihood of climate-related financial impacts, by economic sector • Client credit rating	• Weighted average tenor of client exposure • Credit exposure, by client
Transaction risk	• Likelihood of climate-related financial impacts, by economic sector • Credit rating of the financial transaction • Locational risk of the transaction	• Transaction tenor • Transaction amount



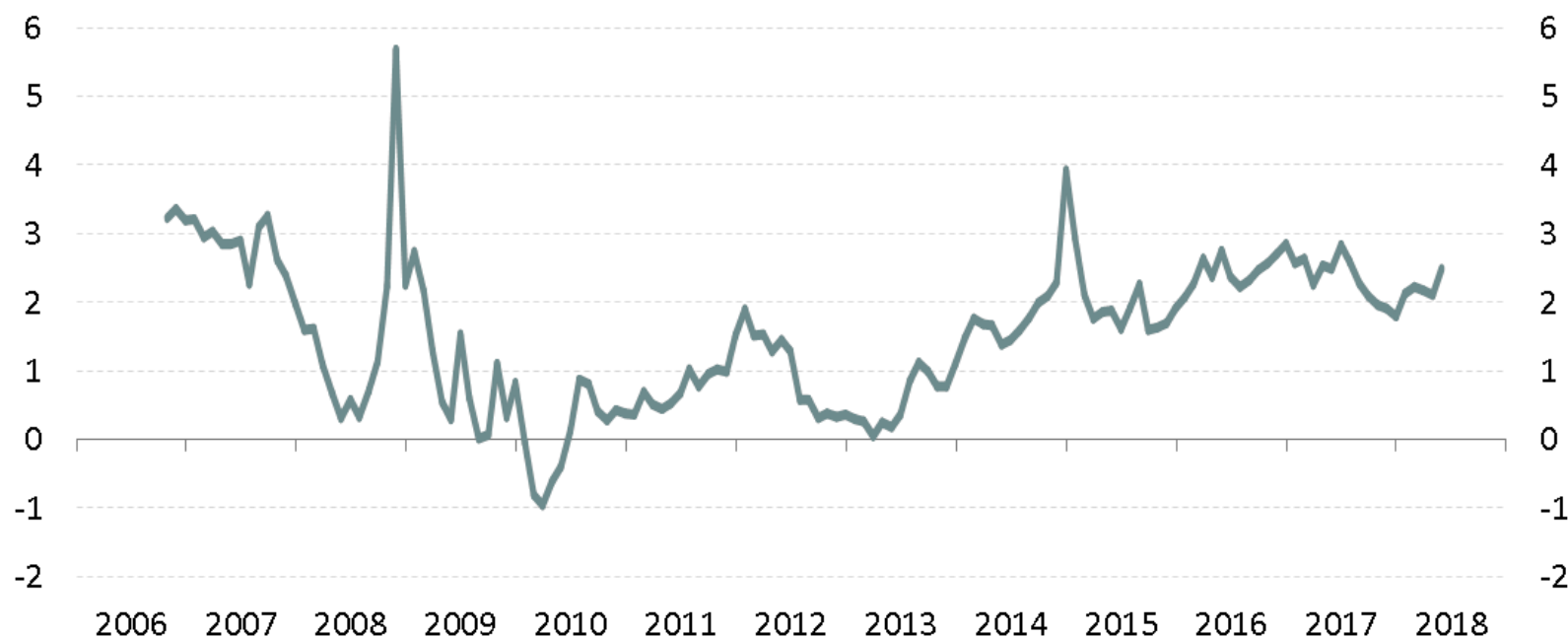
* It was based on the TCFD list of sectors potentially most affected by climate change.

Fuente: FEBRABAN, SITAWI

La alta volatilidad en LAC y otros mercados emergentes desestimulan a los bancos a incorporar el factor climático en su gestión de análisis de riesgo

P. ej. Tasas de interés reales a corto plazo en mercados emergentes*

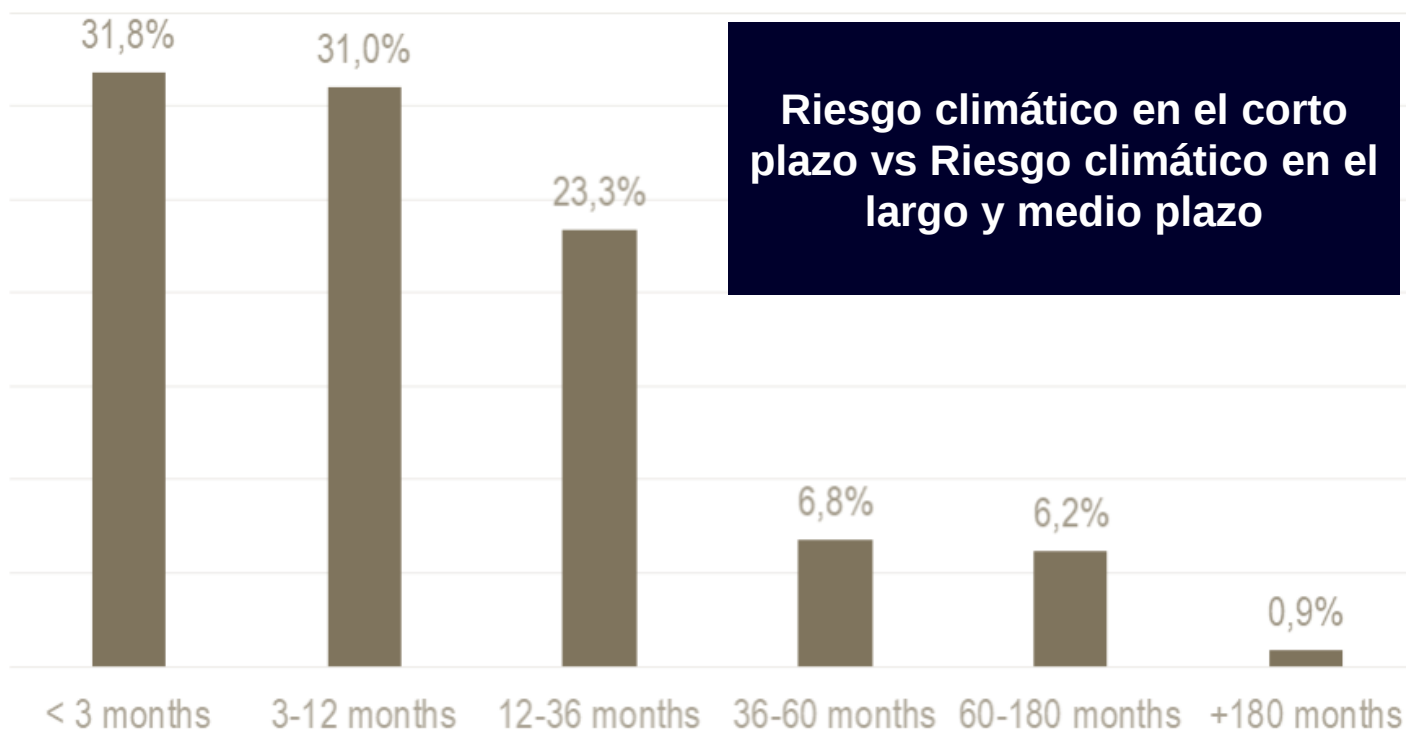
Percent, As of 5/31/2018



*Excludes China
Source: Haver Analytics

El plazo promedio de las carteras de crédito privadas también afectan la inclusión de factores a largo plazo como el cambio climático en su gestión de riesgos

P. ej. Plazo de la cartera de bancos privados en Brasil



Sin embargo, LAC está altamente expuesta a riesgos y oportunidades relacionadas al cambio climático – incluso en el corto plazo

Activos bajo riesgo climático (mundo)

Value-at-Risk = USD 4,2 tri a USD 43 tri, hasta 2100 ⁽¹⁾

VaR due to climate change	Mean (average)	5°C	6°C
Present value from the perspective of a private investor	US\$4.2trn	US\$7.2trn	US\$13.8trn
Present value from the perspective of a government	US\$13.9trn	US\$18.4trn	US\$43.0trn

Table 2 - Percentage reduction in risk should warming be kept within 2°C

VaR due to climate change	Mean (average)	5°C	6°C
The perspective of a private investor	50%	63%	76%
The perspective of a government	57%	71%	85%

Economías LAC ya están expuestas a riesgos climáticos



Economías basadas en *commodities*



Ciudades costeñas + infraestructura en desarrollo



Matrices basada en activos varados (combustibles fósiles) + hidroeléctricas

Tenemos algunas conclusiones sobre posibles facilitadores para superar las barreras

● **Tropicalización de la TCFD** – Legislación, adhesión a iniciativas voluntarias, característica de la cartera, etc.

● **Esfuerzos conjuntos** – Desafíos y lecciones que permitan una mejora continua. Equipos multidisciplinarios (crédito, riesgos, gestión A&S, *compliance*, producto) también son necesarios

● **Identificar oportunidades** - Ver los desafíos del cambio climático con una óptica de oportunidad (captación de fondos y nuevo productos/servicios y mercados)

● **Take action** – Análisis de brechas e iniciativas piloto proveen valiosa información para un plan de acción claro



FINANCE
INITIATIVE

Fred Seifert
Jefe LAC
fseifert@sitawi.net

R. Voluntários da Pátria, 301/301 – Botafogo, Rio de Janeiro/RJ | +55 (21) 2247-1136
R. Dr. Virgílio de Carvalho Pinto, 433 (Impact Hub) – Pinheiros, São Paulo/SP | +55 (11) 2597-0225
Cl. 69a #9-47 (Bloom Hub) – Quinta Camacho, Bogotá, D.C. | +57 315 884 7532

www.sitawi.net