

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

ST 6 - LOS RIESGOS FINANCIEROS CLIMÁTICOS Y RELACIONADOS CON LA NATURALEZA

BLOQUE 1 - CONTEXTO

Paz Ferrer, directora de Comunicación /
coordinadora
ECOACSA RESERVA DE BIODIVERSIDAD
NATURAL CAPITAL FACTORY
Bloque 1 - Contexto global

#CONAMA2020
#Riesgosfinancieros



01 Bienvenida y ponentes del bloque 1

02 Contexto global

- ¿Qué está en riesgo si no consideramos el impacto del cambio climático y el declive de la naturaleza?

03 Impulsores del cambio y tendencias

01 BIENVENIDA Y PRESENTACIÓN DE LOS PONENTES DEL BLOQUE 1

#CONAMA2020
#Riesgosfinancieros

Ponentes del bloque 1 - contexto

Paz Ferrer

Directora de
Comunicación de
ECOACSA y coordinadora
del **NCF**
(moderadora)



Antonio Mateos

Vocal asesor
Secretaría General del Tesoro
**MINISTERIO DE ASUNTOS
ECONÓMICOS Y
TRANSFORMACIÓN DIGITAL**



Mónica Sánchez

Jefa de Sección
**OFICINA ESPAÑOLA
DE CAMBIO CLIMÁTICO
(OECC)**



Esther

Palomeque

División Política
Regulatoria Europea -
Departamento de
Regulación



02

CONTEXTO GLOBAL

¿Qué está en riesgo si no consideramos los efectos del cambio climático y la pérdida de naturaleza?

Si no consideramos los efectos del cambio climático, qué está en juego?



récord de temperaturas más cálidas
en España desde 1961

La temperatura ya ha subido **1,7 °C**
desde la época preindustrial, con lo
que el calentamiento en España es
muy superior a la media mundial
(cifrado en **1,2 °C**) y se acerca al
límite marcado de los **2 °C** del
Acuerdo de París

Fuente: Agencia Estatal de Meteorología (Aemet)



En los últimos 20 años, las
inundaciones han causado en España

la muerte a **312** personas y daños
materiales por valor de

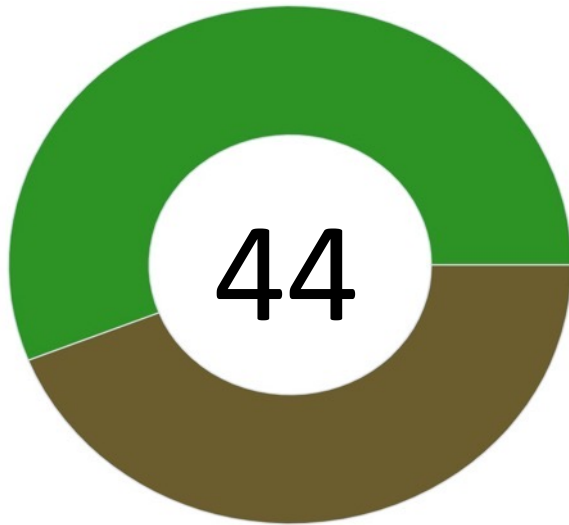
800 MEUR

Las indemnizaciones de los seguros
derivadas de estas inundaciones(sin
incluir explotaciones agropecuarias)
ascendieron entre 1961 y 2016 a

5826 MEUR

Fuente: *Impactos y riesgos derivados del cambio
climático en España* (MITECO, 2021)

Si no consideramos los efectos de la pérdida de naturaleza, ¿qué está en juego?



billones de dólares (más de la mitad del PIB mundial) dependen de forma moderada o muy elevada de la naturaleza

Nature Risk Rising: Why the Crisis Engulfing Nature Matters for Business and the Economy (WEF, 2020)

La OCDE estima que los servicios de los ecosistemas suministran beneficios por un valor anual de entre

125-140 billones de dólares/año

cifra que es

1,5

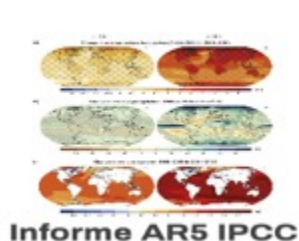
veces superior al PIB mundial

Biodiversity: Finance and the Economic and Business Case for Action (OECD, 2019)

03

IMPULSORES DEL CAMBIO Y TENDENCIAS

IMPULSORES DEL CAMBIO Y TENDENCIAS



Convention on
Biological Diversity



2020 UN BIODIVERSITY CONFERENCE
COP 15 - CP / MOP 10 - N / P / MOP 4
Ecological Civilization Building a Shared Future for All Life on Earth
KUNMING, CHINA



Plan Finanzas
Sostenibles CE



Taxonomía
actividades
sostenibles



Recomendaciones
TFDC



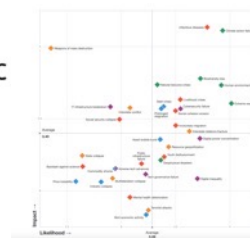
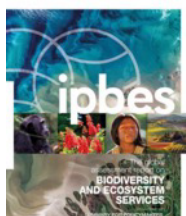
EBA
EUROPEAN
BANKING
AUTHORITY



European Securities and
Markets Authority



Task Force for Nature-
related Financial
Disclosure





#conama2020

¡Gracias!

Paz Ferrer



mpferrer@ecoacsa.com
www.ecoacsa.com



www.naturalcapitalfactory.es
[#NatCapFactory](https://twitter.com/NatCapFactory)

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

CONTEXTO REGULATORIO DE LOS RIESGOS FINANCIEROS CLIMÁTICOS

Antonio Mateos Gil
Bloque temático 6
#conama2020

#CONAMA2020
#Riesgosfinancieros



- 01** Introducción
- 02** Regulación UE vigente
- 03** Regulación UE futura
- 04** Regulación nacional

01 INTRODUCCIÓN

#CONAMA2020
#Riesgosfinancieros

Introducción

- El contexto regulatorio actual nace con el Plan de Acción de Finanzas Sostenibles UE 2018.
- Finanzas sostenible: inclusión de criterios medioambientales, sociales y de gobernanza en la toma de decisiones de inversión a largo plazo.
- Necesidad doble: financiar la transición de la economía + introducir un cambio cultural en el sistema financiero.

02

REGULACIÓN UE VIGENTE

#CONAMA2020

#Riesgosfinancieros

Reglamento de Taxonomía

- Crea a nivel de la UE un lenguaje común. Sobre esta taxonomía se pueden crear etiquetas para calificar como sostenible.
- Instrumento clave. Matriz del resto de instrumentos.
- ESG, se ha empezado a desarrollar la “E”.
- Seis objetivos (mitigación, adaptación, agua, economía circular, control contaminación, ecosistemas). Cumplir uno no dañar el resto.
- Criterios técnicos de selección en actos delegados. Adaptación y Mitigación se aprobaron en abril 2021 (a falta de nuclear, gas, agricultura y algunos sectores manufactureros).

Reglamento de Divulgación

- Entró en vigor el pasado 10 de marzo.
- Establece las obligaciones que deben cumplir los gestores de activos hacia sus clientes en relación con el grado de sostenibilidad de las inversiones que realizan en su nombre.
- Informar sobre su política de integración de riesgos de sostenibilidad en el proceso de toma de decisiones de inversión.
- Informar sobre la coherencia de la política de remuneraciones con la política de integración de riesgos de sostenibilidad.
- Informar sobre si consideran o no las principales incidencias adversas de las decisiones de inversión sobre los factores de sostenibilidad.

03 REGULACIÓN UE FUTURA

#CONAMA2020

#Riesgosfinancieros

Regulación UE futura

- **Directiva sobre informes de sostenibilidad.** Sustituirá a la Directiva de información no financiera. Pretende equiparar los informes de sostenibilidad a los informes financieros. Información de sostenibilidad de casi 50.000 empresas (cotizadas, financieras y grandes). Aplicación voluntaria para Pyme. Se presentó en abril del 2021. Se aprobará en los próximos meses y se prevé su desarrollo por actos delegados (2022 y 2023).
- **Estándar UE bono verde.** Se espera que se presente la iniciativa en el segundo cuatrimestre de 2021.
- **Estrategia Renovada de Finanzas Sostenibles.** Presentación en verano 2021. 648 contribuciones a la consulta. Gobierno corporativo y huella ecológica.

04 REGULACIÓN NACIONAL

#CONAMA2020

#Riesgosfinancieros

Ley 7/2021, de cambio climático y transición energética

- Las grandes empresas, entidades financieras y aseguradoras deberán elaborar un informe anual con la evaluación del impacto financiero de los riesgos asociados al cambio climático generados por la exposición de su actividad, incluyendo los riesgos de la transición hacia una economía sostenible y las medidas que se adopten para hacer frente a dichos riesgos financieros.
- Cada dos años el Banco de España, la CNMV y la Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones deberán evaluar los riesgos para el sector financiero del cambio climático.



Gracias

#conama2020

#CONAMA2020

#Riesgosfinancieros

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

PLAN NACIONAL DE ADAPTACIÓN AL CAMBIO CLIMÁTICO 2021-2030 Y ESTRATEGIA DE ADAPTACIÓN DE LA UE

Mónica Sánchez Bajo
ST6. Bloque 1. Contexto
#conama2020

#CONAMA2020
#Riesgosfinancieros



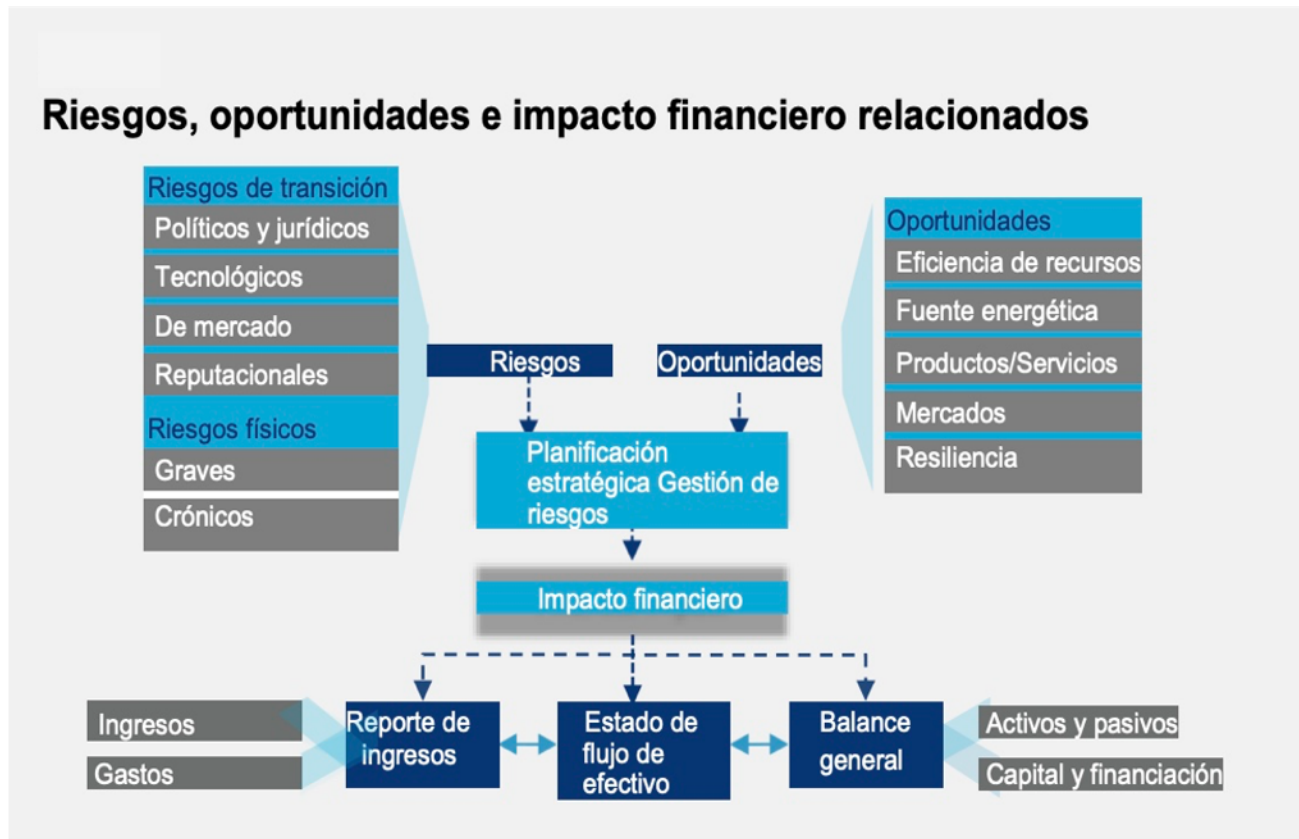
- 01** Riesgos físicos y necesidad de adaptación al cambio climático
- 02** PNACC 2021-2030
- 03** Nueva estrategia de adaptación al cambio climático de la UE

01 RIESGOS FÍSICOS Y NECESIDAD DE ADAPTACIÓN AL CAMBIO CLIMÁTICO

#CONAMA2020

#Riesgosfinancieros

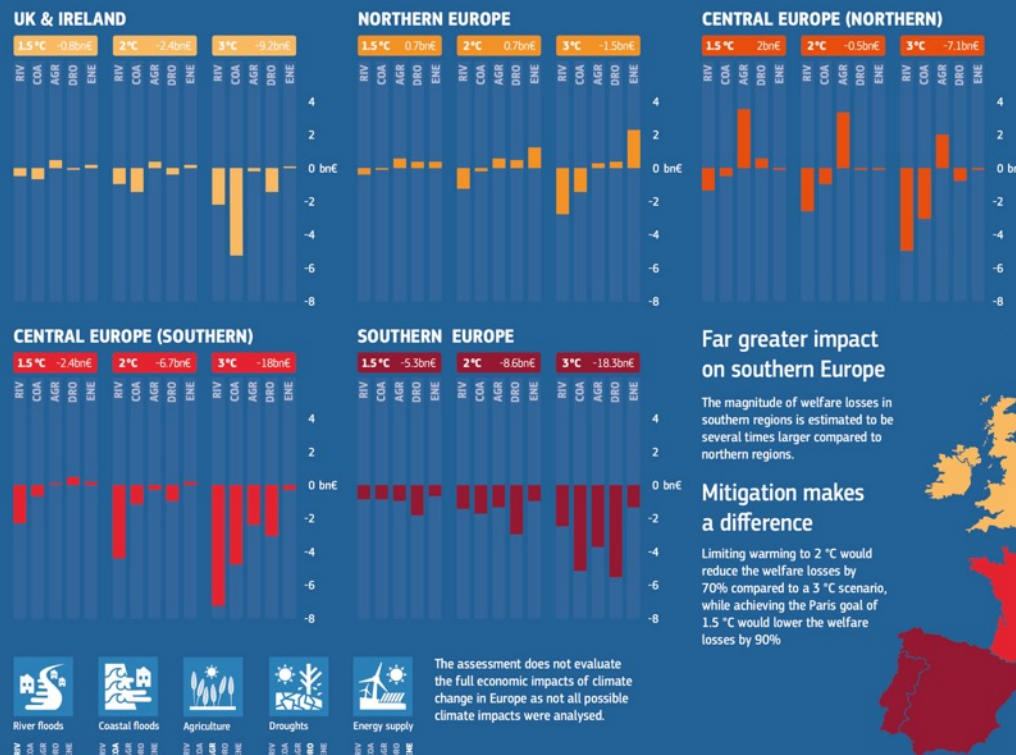
Riesgos y oportunidades climáticas y su impacto financiero



Impactos del cambio climático

Welfare loss from climate change impacts

JRC PESETA IV conducted an economic analysis of climate change impacts on river and coastal flooding, agriculture, droughts and energy supply. Welfare impacts are estimated as if the future climate affects the economy of nowadays.



Calentamiento global de 3 °C: pérdida anual UE de al menos 170.000 millones EUR (1,36 % del PIB de la UE)

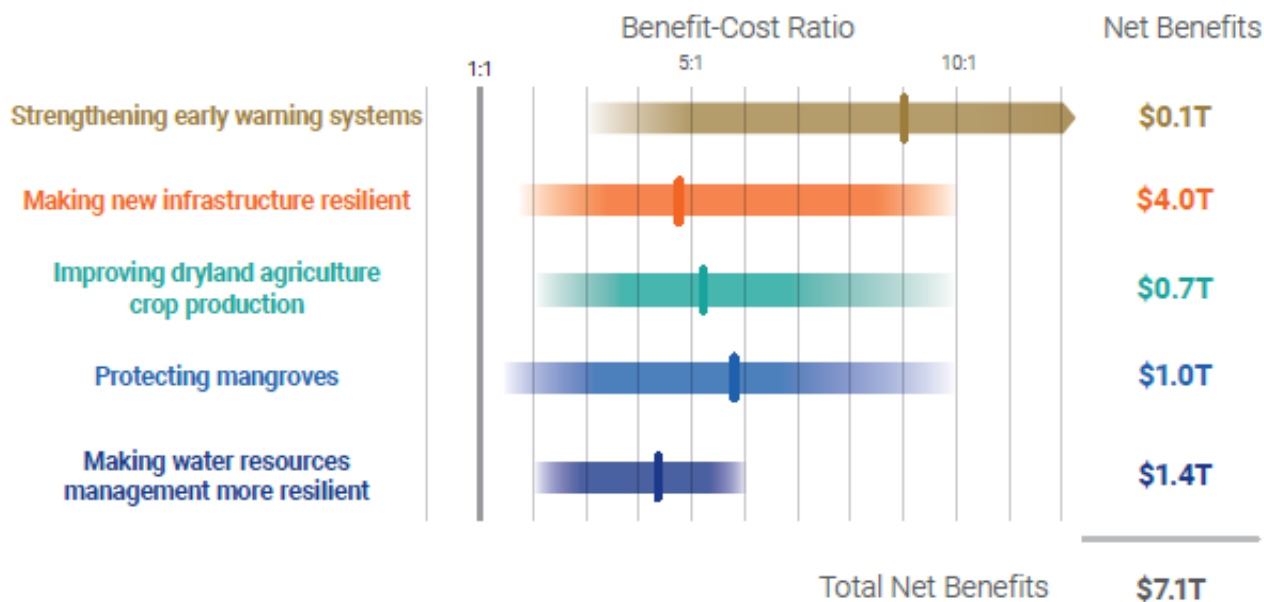
Beneficios de la adaptación

Adaptación:

- Mantenimiento y generación de empleo
- Prevención de pérdidas económicas
- Promoción economía más resiliente.

Tasa de rendimiento de las inversiones en mejora de la resiliencia: cada euro invertido en adaptación podría dar lugar a unos beneficios económicos netos de entre 2 y 10 euros.

FIGURE ES.1 Benefits and Costs of Illustrative Investments in Adaptation



Note: This graph is meant to illustrate the broad economic case for investment in a range of adaptation approaches. The net benefits illustrate the approximate global net benefits to be gained by 2030 from an illustrative investment of \$1.8 trillion in five areas (the total does not equal the sum of the rows due to rounding). Actual returns depend on many factors, such as economic growth and demand, policy context, institutional capacities, and condition of assets. Also, these investments neither address all that may be needed within sectors (for example, adaptation in the agricultural sector will consist of much more than dryland crop production) nor include all sectors (as health, education, and industry sectors are not included). Due to data and methodological limitations, this graph does not imply full comparability of investments across sectors or countries.

Source: World Resources Institute.

ADAPT NOW: A GLOBAL CALL FOR LEADERSHIP ON CLIMATE RESILIENCE, GLOBAL COMMISSION ON ADAPTATION

Beneficios de la adaptación

BOX ES.1

The Triple Dividend in Action

Avoided losses:

- Early warning systems save lives and assets worth at least ten times their cost. Just 24 hours warning of a coming storm or heat wave can cut the ensuing damage by 30 percent, and spending \$800 million on such systems in developing countries would avoid losses of \$3–16 billion per year.
- Making infrastructure more climate-resilient can add about 3 percent to the upfront costs but has benefit-cost ratios of about 4:1. With \$60 trillion in projected infrastructure investments between 2020 and 2030, the potential benefits of early adaptation are enormous.

Economic benefits:

- Reducing flood risks in urban areas lowers financial costs, increases security, and makes investments that would otherwise be too vulnerable to climate risks more viable. London's Canary Wharf and other developments in East London would have been impossible without flood protection from the Thames Barrier.
- Drip irrigation technologies, first developed to address severe water scarcity, are spreading because they lead to higher crop productivity than traditional irrigation systems.

Social and environmental benefits:

- Mangrove forests provide more than \$80 billion per year in avoided losses from coastal flooding—and protect 18 million people. They also contribute almost as much (\$40–50 billion per year) in non market benefits associated with fisheries, forestry, and recreation. Combined, the benefits from mangrove preservation and restoration are up to 10 times the costs.

INVESTING IN ADAPTATION YIELDS



Source: Adapted from ODI, GFDRR, and the World Bank.

PERDIDAS EVITADAS

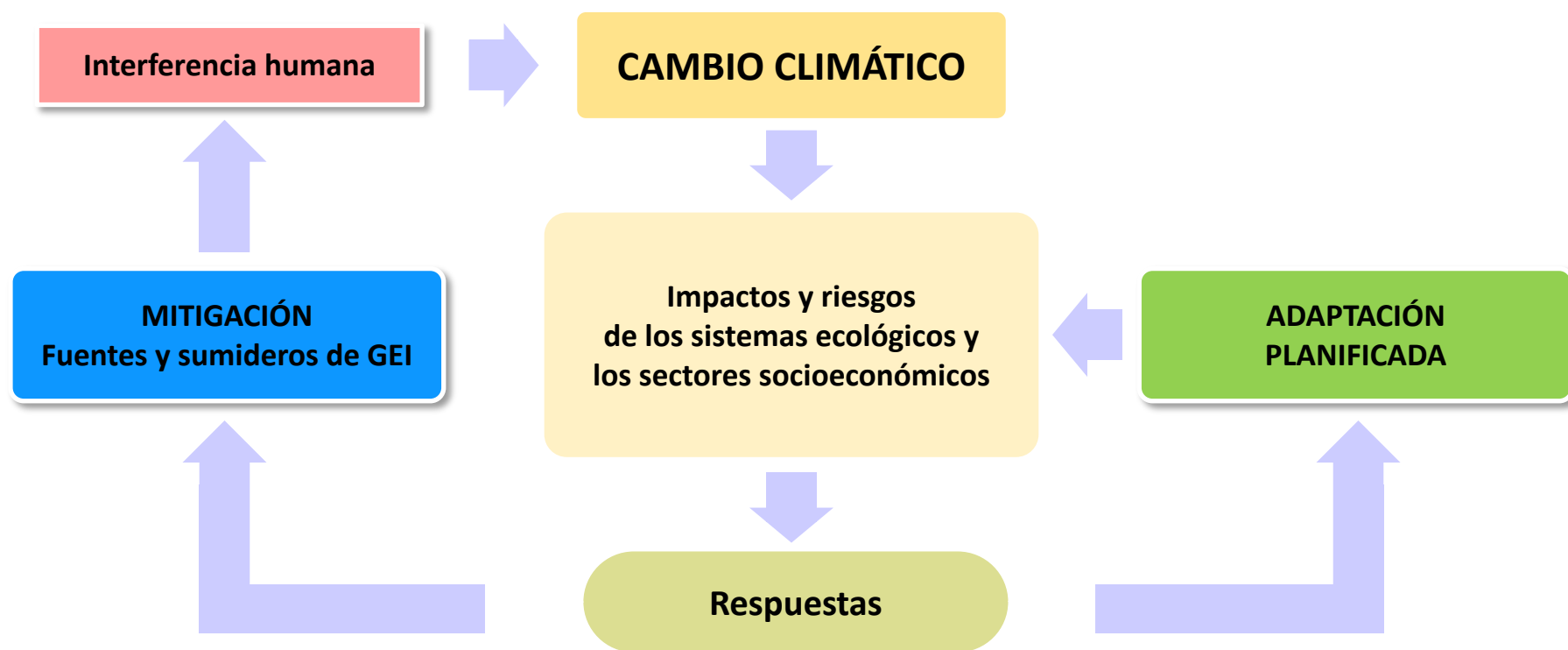
BENEFICIOS
ECONÓMICOS

BENEFICIOS SOCIALES
Y AMBIENTALES

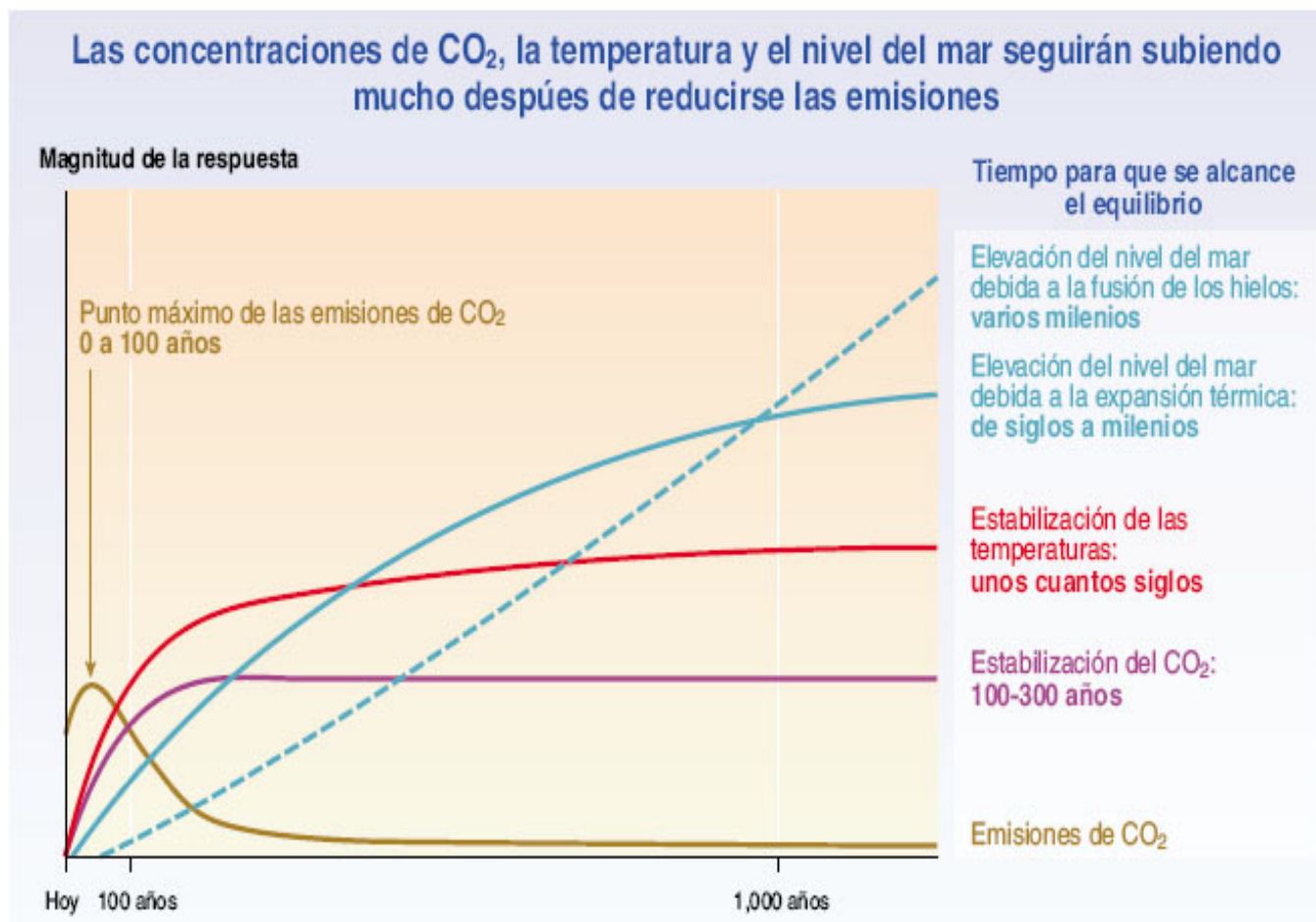
**ADAPT NOW: A GLOBAL CALL FOR LEADERSHIP ON CLIMATE RESILIENCE,
GLOBAL COMMISSION ON ADAPTATION**

Respuestas frente al cambio climático

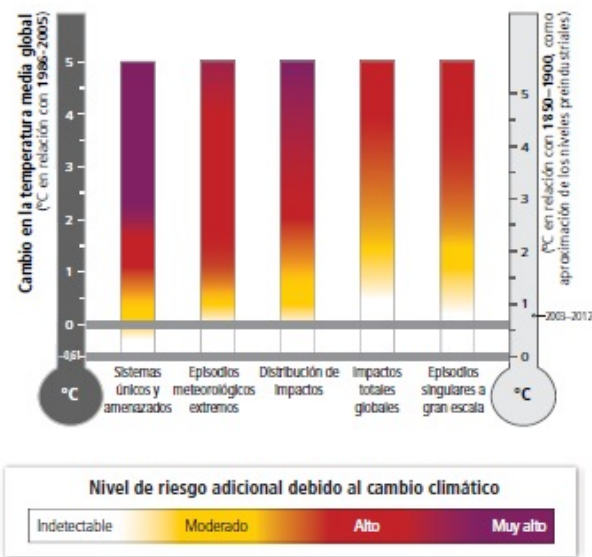
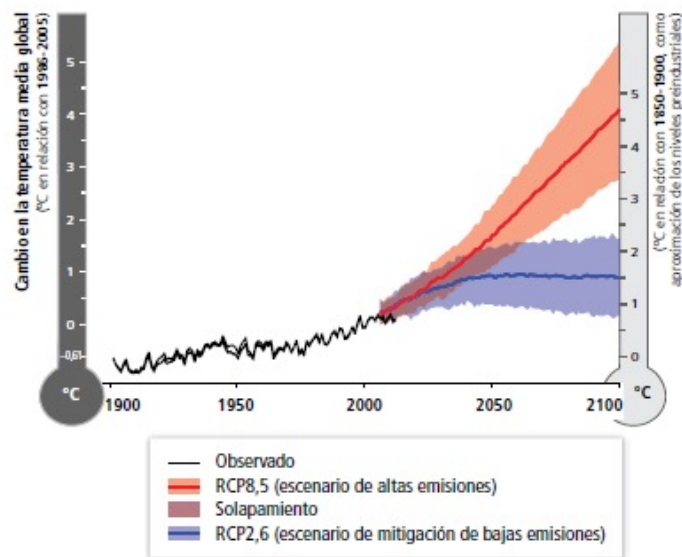
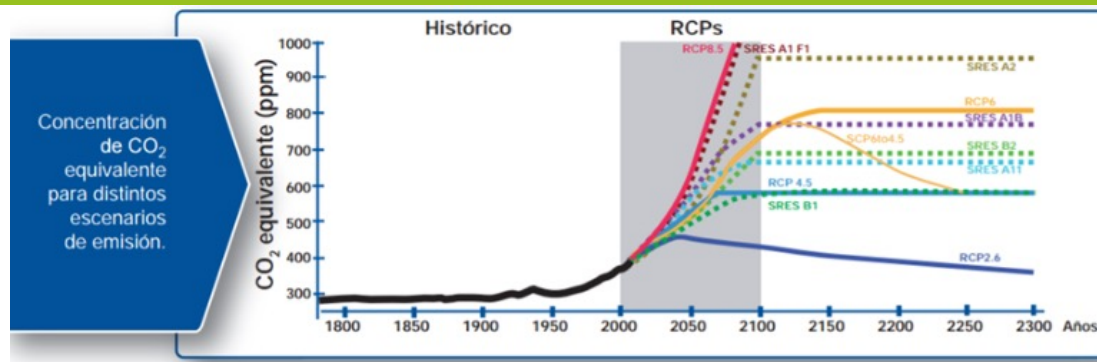
Las respuestas al cambio climático deben contemplar dos retos complementarios



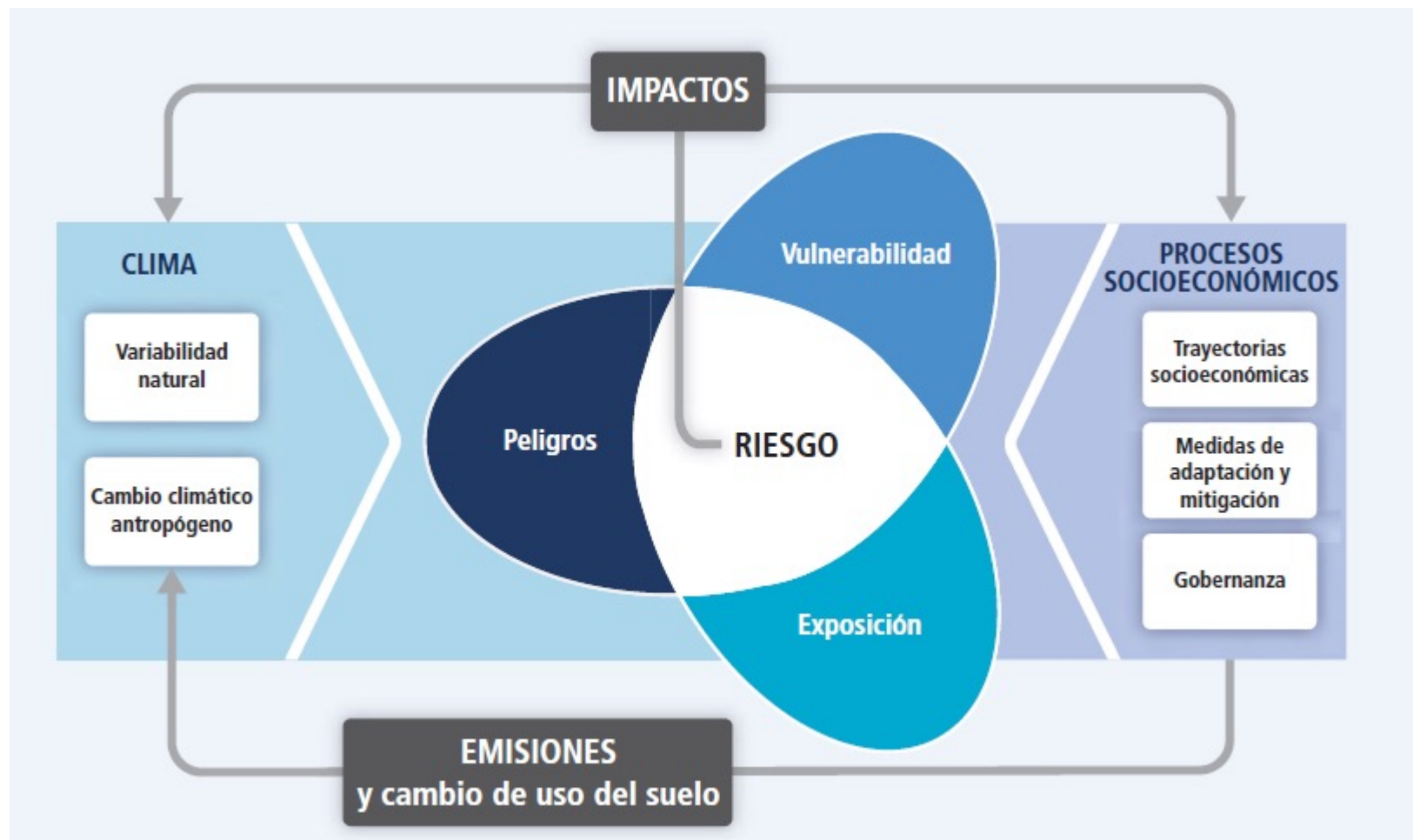
Inercia del sistema climático



Escenarios de cambio climático



Riesgos de cambio climático



Estrategias de adaptación

Las medidas de adaptación eficaces pueden limitar el nivel de los impactos del cambio climático

La adaptación es específica del lugar y del contexto, no existe una aproximación única para todos lo entornos

Estructurales Físicas	Ingeniería
	Tecnología
	Basadas en ecosistemas
	Servicios
Sociales	Educación
	Información
	Comportamiento
Institucionales	Economía
	Leyes y reglamentos
	Políticas y programas gubernamentales

Reporte de riesgos derivados del cambio climático

5. Cambio climático

Resultados

Como resultado del análisis realizado, se ha podido comprobar que un 64% de las compañías que publican información no financiera, 54 de 85, reconocen en sus reportes el cambio climático como un riesgo para el negocio.

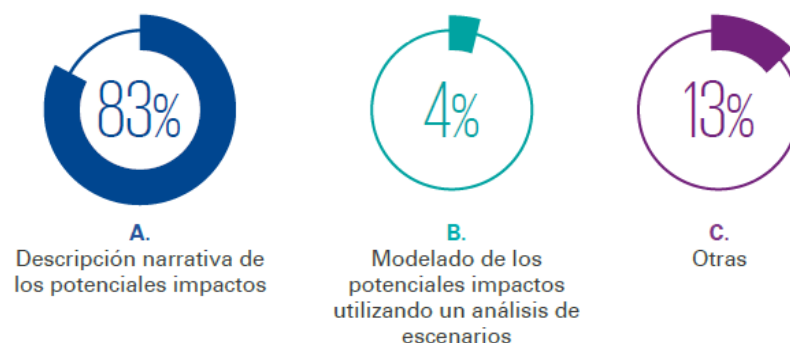
Por otro lado, un total de 28 compañías, que supone un 33% del total que publican información no financiera reportan esta información de acuerdo con las recomendaciones del TCFD.

Reporte de riesgos climáticos*



En los 54 casos en los que las compañías reconocen en sus publicaciones no financieras que el cambio climático es un riesgo para el negocio, hay diferentes formas en que se muestra esta información. En general, lo hacen con un bajo nivel de concreción incluyendo únicamente una descripción cualitativa al respecto, como se muestra en el siguiente gráfico.

Metodología de reporte del impacto potencial de los riesgos climáticos para el negocio



Resulta especialmente relevante el hecho de que ninguna de las compañías incluye, por el momento, una cuantificación financiera de los riesgos derivados del cambio climático.

*Muestra base de 85 compañías que publican información no financiera en el ámbito nacional (España)

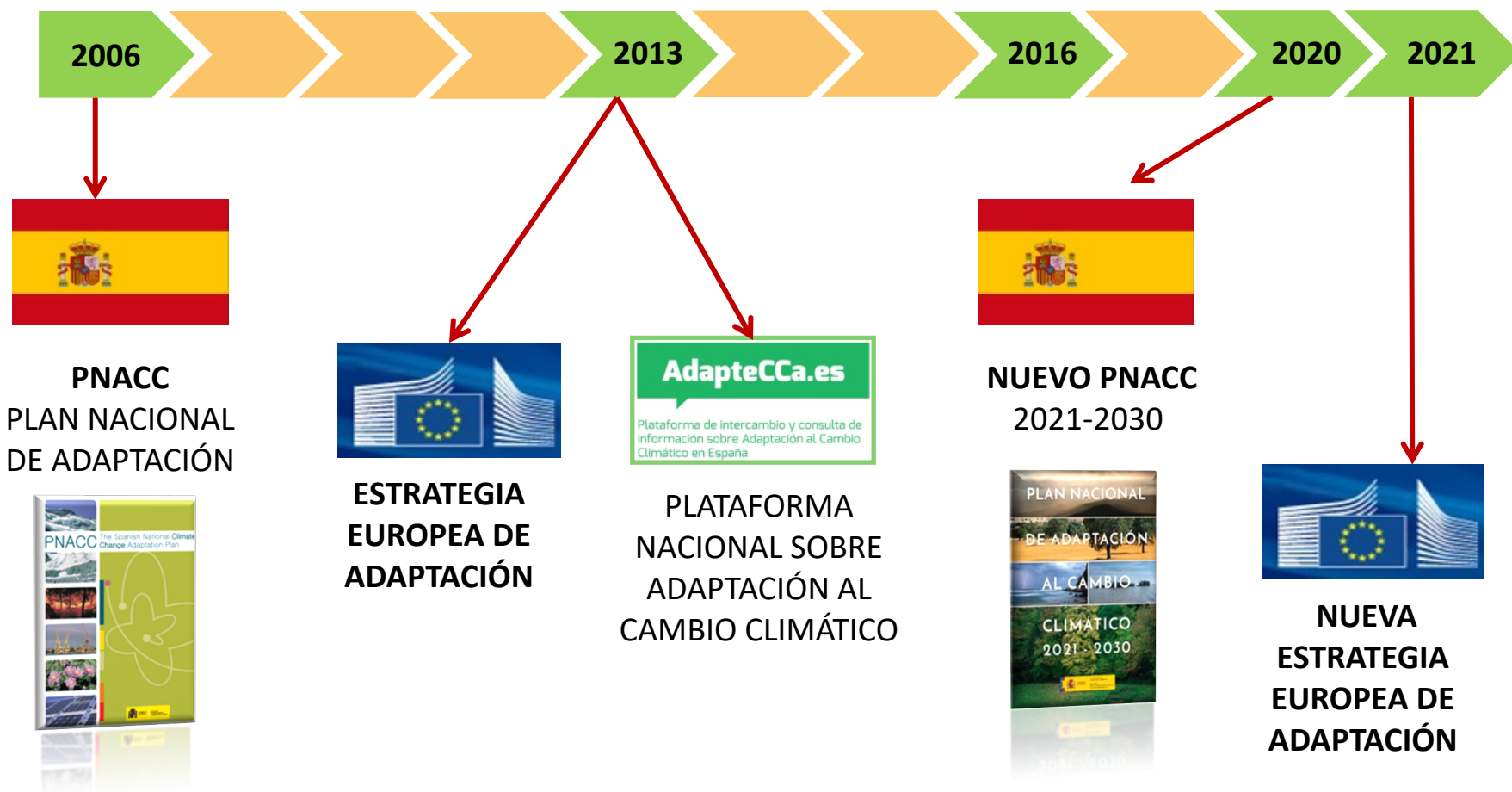
02

PLAN NACIONAL DE ADAPTACIÓN AL CAMBIO CLIMÁTICO 2021-2030

#CONAMA2020

#Riesgosfinancieros

Hitos en la adaptación al cambio climático



PNACC 2006-2020: Cambio climático en la actividad aseguradora



https://www.miteco.gob.es/es/cambio-climatico/temas/impactos-vulnerabilidad-y-adaptacion/informe_cc_activ_aseguradora_tcm30-517392.pdf

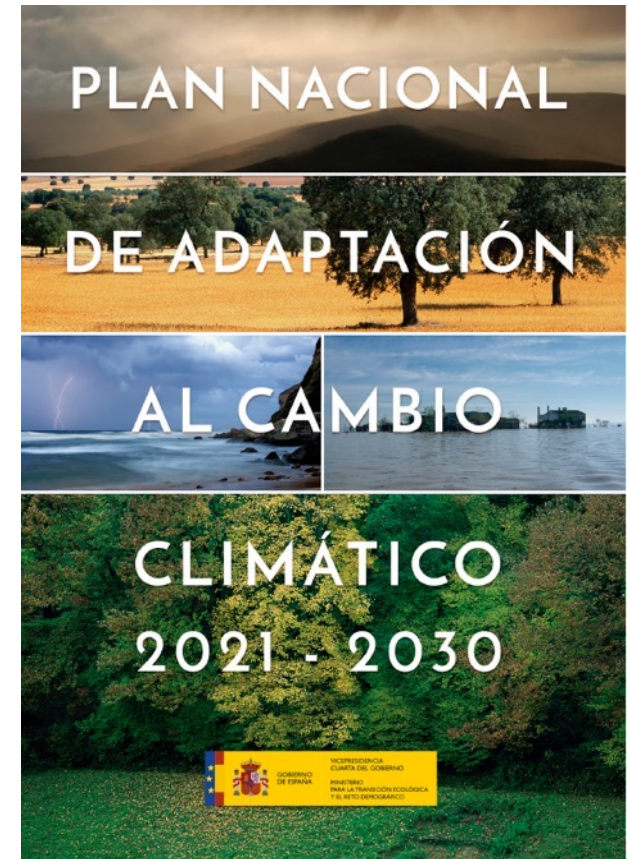
Solicitud de ejemplares en papel del informe "Impactos, vulnerabilidad y adaptación al cambio climático en la actividad aseguradora":

<https://forms.gle/hJcmX8p3hzAeQHqr5>



PNACC 2021-2030

- Constituye el **instrumento de planificación básico** para promover la acción coordinada frente a los efectos del cambio climático en España.
- Tiene como principal objetivo **evitar o reducir los daños presentes y futuros derivados del cambio climático** y construir una economía y una sociedad más resilientes.
- Incorpora los nuevos compromisos internacionales y contempla el conocimiento más reciente sobre los riesgos derivados del cambio climático, aprovechando la experiencia obtenida en el desarrollo del primer PNACC.



<https://www.miteco.gob.es/es/cambio-climatico/temas/impactos-vulnerabilidad-y-adaptacion/plan-nacional-adaptacion-cambio-climatico>

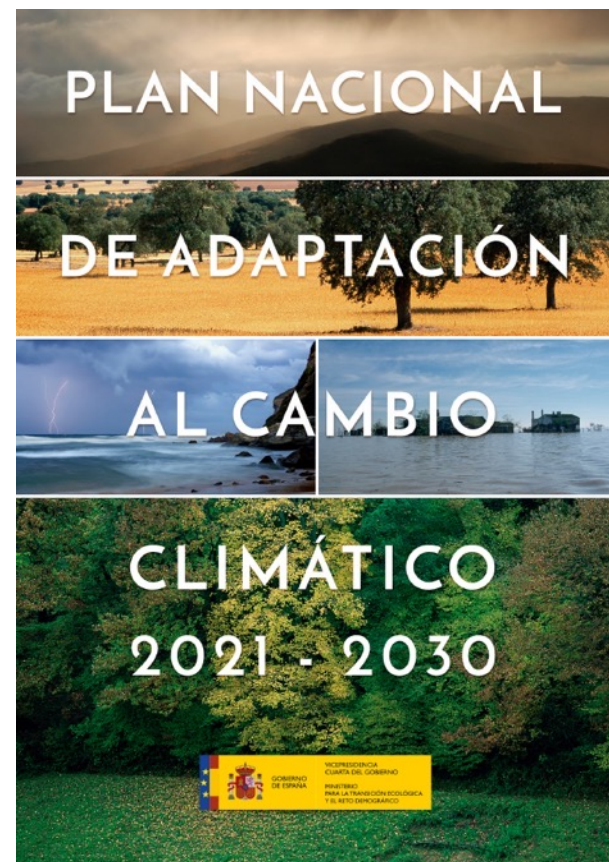
PNACC 2021-2030: Contenidos

1. El cambio climático en España: impactos y riesgos
2. Las políticas de adaptación al cambio climático
3. El proceso de definición del PNACC 2021-2030
4. Objetivos del II Plan Nacional de Adaptación
5. Principios orientadores
6. Componentes estratégicos para la acción
7. Objetivos por ámbitos de trabajo
8. Aspectos transversales
9. Financiación
10. Información, seguimiento y evaluación
11. Coordinación y gestión del Plan

Anexo 1: Líneas de acción por ámbitos de trabajo

Anexo 2: Líneas de acción transversales

Anexo 3: Indicadores



PNACC 2021-2030: Ámbitos de trabajo



PNACC 2021-2030: Objetivos Específicos Sistema financiero y actividad aseguradora

- Fomentar el papel del sistema financiero como **catalizador de la adaptación** al cambio climático y continuar explorando y favoreciendo las contribuciones específicas de la actividad aseguradora a la adaptación, con especial atención al seguro agrario, y creando incentivos para la prevención de riesgos.
- Fomentar la generación de **conocimiento y capacidades sobre los impactos del cambio climático en el sistema financiero y la actividad aseguradora** así como en la identificación de oportunidades de inversión para contribuir a la adaptación al cambio climático.
- Promover medidas que **favorezcan la adaptación frente a los riesgos financieros** asociados al cambio climático a través de su análisis, comunicación y prevención.
- Favorecer **marcos de colaboración y cooperación** en materia de adaptación al cambio climático entre los diferentes agentes involucrados en el sistema financiero, con especial atención a la actividad aseguradora, y fortalecer las capacidades sobre adaptación en el sector

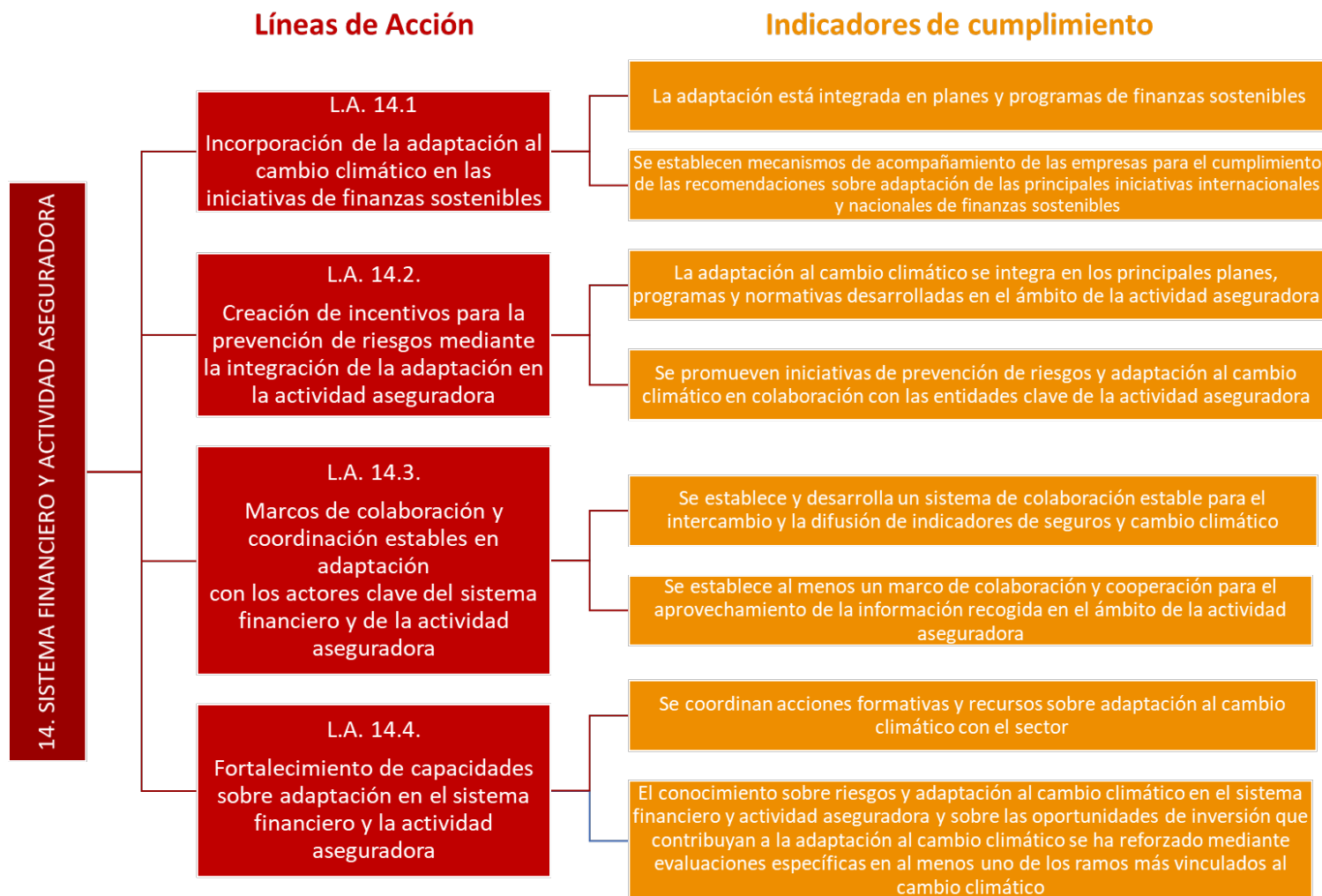
PNACC 2021-2030: Líneas de Acción por ámbitos de trabajo

PLAN NACIONAL DE ADAPTACIÓN AL CAMBIO CLIMÁTICO 2021 - 2030	
	INDICADOR
LÍNEA DE ACCIÓN 6.6. REFUERZO DE LA ADAPTACIÓN AL CAMBIO CLIMÁTICO EN LA POLÍTICA PESQUERA COMÚN (PPC), EN LOS PLANES NACIONALES DE GESTIÓN Y RECUPERACIÓN Y EN EL SECTOR DE LA ACUICULTURA.	
DESCRIPCIÓN DE LA LÍNEA DE ACCIÓN	
Los efectos previstos del cambio climático en el medio marino consistirán, principalmente, en un aumento de la temperatura del agua, un incremento de su nivel de acidez, una disminución del nivel de oxígeno y un incremento de la violencia de los temporales en el mar. Estos efectos, físicos y químicos, causarán a su vez cambios en la distribución de especies, aumento de especies invasoras y pérdidas en la productividad pesquera. Ante este escenario, la Política Pesquera Común ya tiene en cuenta los efectos del cambio climático a través de las evaluaciones científicas de las diferentes poblaciones pesqueras que son la base para la adopción de las medidas de gestión de sus capturas. Su futura reforma deberá potenciar el conocimiento científico en relación con el cambio climático y sus efectos, contribuyendo a la sostenibilidad social y económica de las comunidades costeras dependientes de la pesca. Se propone pues la continuación de la consideración de los efectos del cambio climático en el diseño, ejecución y seguimiento de la PPC y, en particular, su aplicación en España. Igualmente, en la política nacional de pesca se integrarán las consideraciones de cambio climático en el diseño, ejecución y seguimiento de los planes de gestión y recuperación, así como en el sector de la acuicultura.	
RESPONSABLES DE LA LÍNEA DE ACCIÓN Y COLABORADORES	
MAPA y MITERD, en colaboración con las CCAA en el ámbito de sus competencias.	
INDICADOR DE CUMPLIMIENTO	
- La Política Pesquera Común, los planes nacionales de gestión y recuperación de la pesca y el sector de la acuicultura en España integran las consideraciones de cambio climático.	
¿SE REQUIEREN INSTRUMENTOS NORMATIVOS?	
Sí	
FINANCIACIÓN	
Presupuesto propio de los departamentos implicados	

ANEXO I: Líneas de Acción por ámbitos de trabajo

- Descripción de la Línea de Acción
- Responsables y colaboradores
- Indicadores de cumplimiento
- ¿Se requieren instrumentos normativos?
- Financiación

PNACC 2021-2030: Líneas de Acción Sistema financiero y actividad aseguradora



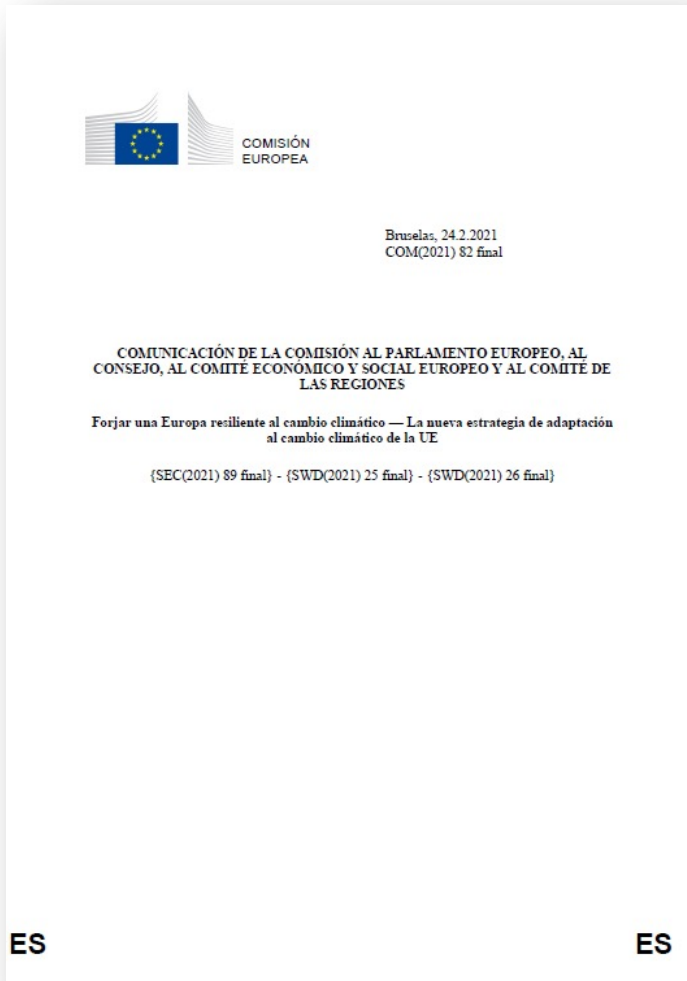
03

**NUEVA ESTRATEGIA DE
ADAPTACIÓN AL CAMBIO
CLIMÁTICO DE LA UE**

#CONAMA2020

#Riesgosfinancieros

Nueva estrategia de adaptación al cambio climático de la UE



COMUNICACIÓN DE LA COMISIÓN AL PARLAMENTO EUROPEO, AL CONSEJO, AL COMITÉ ECONÓMICO Y SOCIAL EUROPEO Y AL COMITÉ DE LAS REGIONES

Forjar una Europa resiliente al cambio climático —
La nueva estrategia de adaptación al cambio climático de la UE

- *Debemos evitar la inadaptación y adaptarnos a lo inevitable.*
- *Y debemos hacerlo de una manera más rápida, inteligente y sistémica.*

Los efectos del cambio climático plantean riesgos desestabilizadores para los activos y las empresas

Nueva estrategia de adaptación al cambio climático de la UE

- La gravedad del desafío de la adaptación lo convierte en un **esfuerzo de todo el gobierno y de toda la sociedad**.
- Es vital que el sector público y el sector privado trabajen más estrechamente, en particular, en la **financiación de la adaptación**.
- La estrategia, con el enfoque y las herramientas que proporciona, apoyará al sector privado para **identificar los riesgos y orientar a la inversión** hacia medidas de adaptación y resiliencia (y evitar la mala adaptación).
- Al ofrecer **soluciones para ayudar a satisfacer la creciente concienciación sobre los efectos del cambio climático** (como las obligaciones de divulgación no financiera, la taxonomía de la UE para actividades sostenibles y la estrategia de financiación sostenible renovada), ayudará a las grandes empresas, las pymes, las administraciones locales, los interlocutores sociales y el público en general.
- También ayudará a **corregir la percepción errónea de que la adaptación es solo un coste: es una inversión**.



Adaptación más rápida: acelerar la adaptación en todos los ámbitos

- *La Comisión apoyará el desarrollo de soluciones de respuesta rápida para los responsables de la toma de decisiones y los profesionales de la adaptación. Estas soluciones tendrían que desarrollarse según plazos definidos y con recursos disponibles para el sector financiero, las pymes o los pequeños agricultores,...*
- *Las principales inversiones del sector privado en soluciones de adaptación también aumentarán la gama de opciones disponibles y las harán más asequibles para todo el mundo. La taxonomía de actividades sostenibles de la UE abarca la adaptación y actuará como facilitador e incentivo para canalizar la financiación privada hacia una mayor resiliencia frente al cambio climático.*





¡Gracias!

#conama2020

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

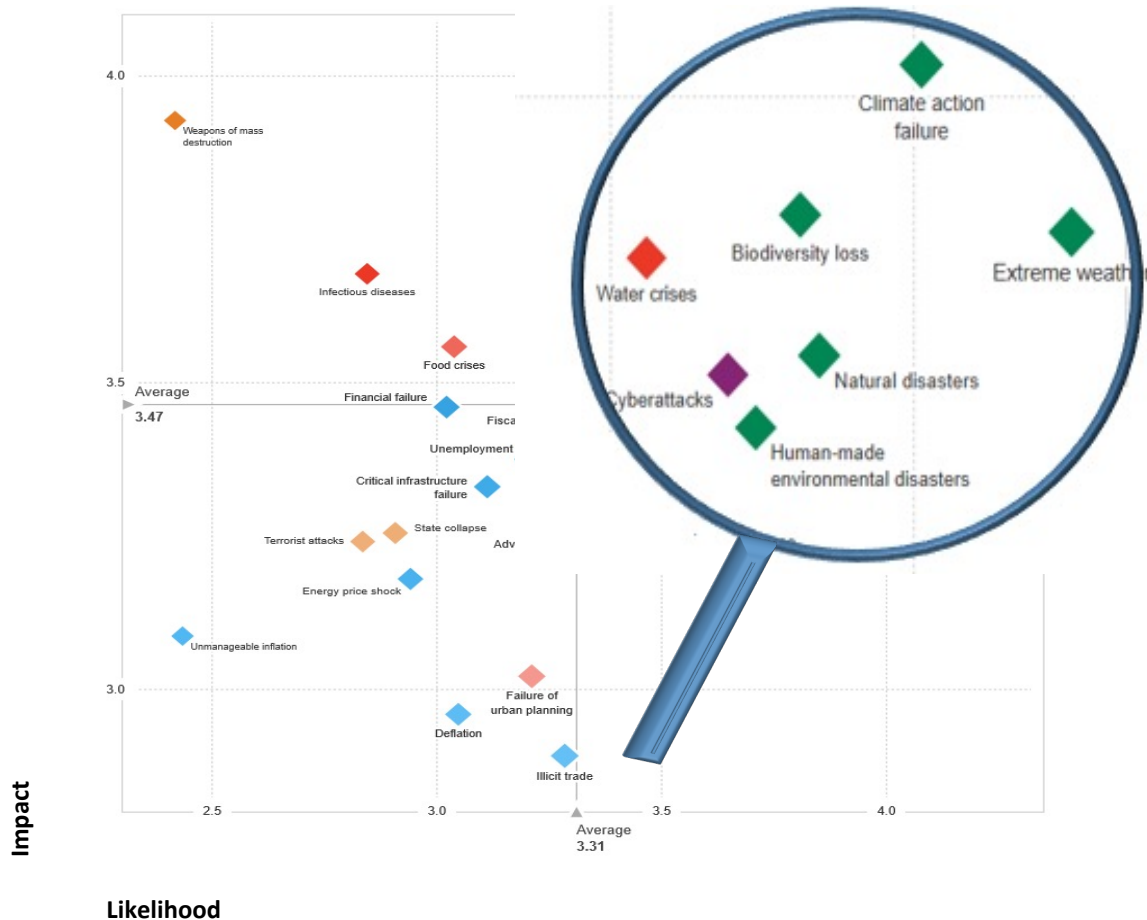
01

CONTEXTO

#CONAMA2020

#Riesgosfinancieros

Contexto. Importancia de riesgos climáticos y medioambientales

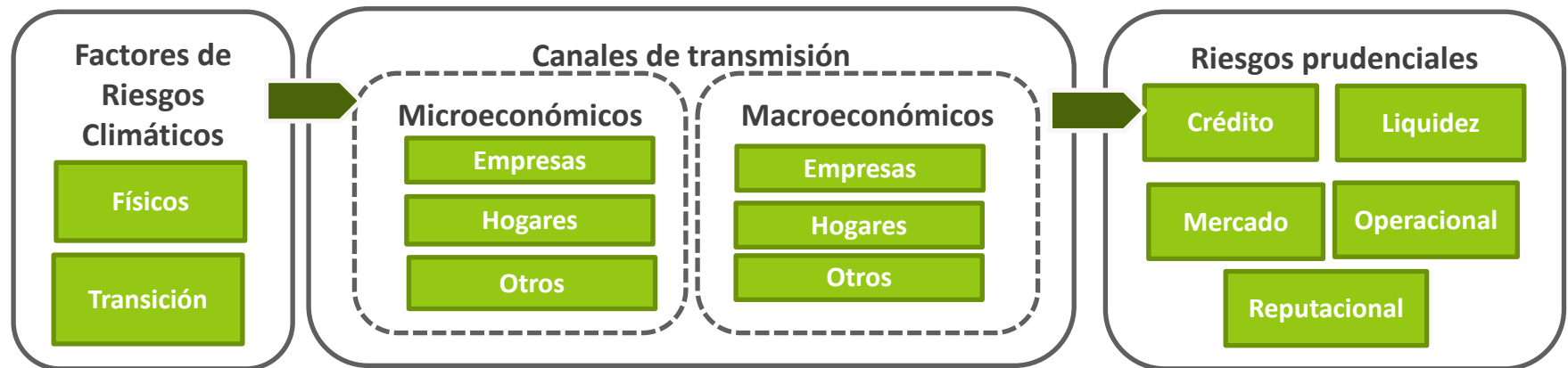


Informe sobre riesgos globales (Foro Económico Mundial):

- 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

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

#CONAMA2020

#Riesgosfinancieros

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

#CONAMA2020

#Riesgosfinancieros

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



¡Gracias!

#conama2020