

КЛИМАТИЧЕСКИЕ РИСКИ

Сидоровский Марк Олегович

Начальник отдела климатических рисков Департамента
финансовой стабильности Банка России

Апрель 2024

Окружающая среда (*environment*)



- Управление отходами
- Экологическое воздействие в цепочке поставок
- **Изменение климата**

Социальная сфера (*social*)



- Права человека
- Человеческий капитал
- Условия и безопасность труда

Управление (*governance*)



- Обеспечение конкуренции и соблюдение деловой этики
- Налоговая прозрачность
- Риск-менеджмент



Климат – часть концепции ESG

КЛИМАТИЧЕСКИЕ РИСКИ: ФИЗИЧЕСКИЕ И ПЕРЕХОДНЫЕ

Физические риски



– риски ущерба, связанного с опасными природными явлениями, возникающими вследствие изменения климата

- риск, связанный с долгосрочными изменениями климатических характеристик и условий (chronic risk)
- риск, возникающий в результате наступления опасных природных явлений (acute risk)



14 июня – октябрь 2022 г.
Наводнение в Пакистане,
ущерб – 14,9 млрд \$

Переходные риски



– риски ущерба от перехода к низкоуглеродной экономике

- климатические политики государств
- новые технологии
- изменения предпочтений инвесторов и потребителей



30 ноября – 12 декабря 2023 г.
Конференция Сторон
РКИК ООН в Дубае

ОПРЕДЕЛЕНИЕ TCFD И ПРИКАЗА МИНЭКОНОМРАЗВИТИЯ



Recommendations of the Task Force on Climate-related Financial Disclosures

Две основные категории климатических рисков:



Переходные риски



Физические риски



Министерство
экономического развития
России

Приказ Минэкономразвития России от 13.05.2021 N 267
"Об утверждении методических рекомендаций и
показателей по вопросам адаптации к изменениям
климата"

Одно определение климатического риска:



Совместная характеристика вероятности опасных проявлений климатического фактора и его воздействия (в виде вреда или ущерба) на объект этого воздействия, которая выражается в величине ущерба (в натуральном и (или) стоимостном выражении), характерного для повторяемости заданных значений опасного климатического фактора



Отсутствие необходимых исторических данных



Находятся за границами традиционного инвестиционного цикла и бизнес-планирования



Неоднородность изменения климата



Связаны с другими видами рисков, могут вызывать вторичные и каскадные эффекты, а в итоге – системные риски для финансового сектора

КАНАЛЫ ВЛИЯНИЯ КЛИМАТИЧЕСКИХ РИСКОВ





Обеспечение стабильности финансового рынка

Развитие финансового рынка

Необходимость управления климатическими рисками

АНАЛИЗ РИСКОВ



- **Сценарный анализ**
- **Климатический стресс-тест**
- **Мониторинг экологических стратегий** крупнейших российских нефинансовых компаний
- **Е-ренкинг**

РЕГУЛИРОВАНИЕ И НАДЗОР



- **Модельная методология ESG-рейтингов**
- **Рекомендации по учету климатических рисков** финансовыми организациями
- **Рекомендации по раскрытию** ПАО нефинансовой информации

ПОВЫШЕНИЕ ОСВЕДОМЛЕННОСТИ



- **Доклады** для общественных консультаций
- **ESG-школа** Банка России в НИУ ВШЭ
- **Участие в публичных мероприятиях** по проблематике изменения климата в России и мире

Финансовым организациям

от 04.12.2023 № ИН-018-35/60

Информационное письмо Банка России о рекомендациях по учету климатических рисков для финансовых организаций

В целях определения надлежащих подходов к управлению климатическими рисками в финансовых организациях Банк России направляет для применения рекомендации по учету климатических рисков для финансовых организаций (далее — рекомендации). Рекомендации направлены на повышение качества управления климатическими рисками в финансовых организациях и ограничение влияния указанных рисков на финансовый сектор и экономику России в целом.

Рекомендации предназначены для всех финансовых организаций, поднадзорных Банку России.

Настоящее информационное письмо Банка России подлежит опубликованию в "Вестнике Банка России" и размещению на официальном сайте Банка России в информационно-телекоммуникационной сети "Интернет".

Заместитель Председателя Банка России

Ф.Г. Габуня

[Информационное письмо Банка России о рекомендациях по учету климатических рисков для финансовых организаций от 04.12.2023 № ИН-018-35/60](#)



Повышение качества управления климатическими рисками в финансовых организациях



Ограничение влияния климатических рисков на финансовый сектор и экономику России

СТРЕСС-ТЕСТИРОВАНИЕ ПЕРЕХОДНЫХ РИСКОВ



Выводы в рамках климатического сценария

- 1/3 крупнейших нефинансовых компаний и отраслей столкнется со значительным ухудшением финансового положения в 2030-х годах
- Банки могут минимизировать потери капитала лишь при условии снижения доли «коричневых» компаний в кредитном портфеле с 34% до 6,7%
- Показатель достаточности капитала Н1.0 может снизиться на 0.7-3.0 п.п. в зависимости от сценария
- Влияние переходных климатических рисков на «коричневый» нефинансовый сектор может быть значительным через 10-15 лет, и банкам следует это учитывать

ОЦЕНКА ФИЗИЧЕСКИХ КЛИМАТИЧЕСКИХ РИСКОВ (1)



Смягчение (митигация):
снижение антропогенной нагрузки на климат, снижение воздействия, минимизация риска в долгосрочной перспективе

Адаптация:
снижение подверженности и уязвимости, минимизация риска в краткосрочной и среднесрочной перспективе

ОЦЕНКА ФИЗИЧЕСКИХ КЛИМАТИЧЕСКИХ РИСКОВ (2)

Потери ВВП от реализации физических рисков
в разбивке по странам в сценарии «Текущие политики»

